BEIERHOLM
VI SKABER BALANCE

CEMB Gruppen ApS

Smedeland 22, 2600 Glostrup
CVR-nr. 43 36 20 89

Årsrapport for 2024

Årsrapporten er godkendt på den ordinære generalforsamling, d. 23.05.25

Erik Benny Winther

Dirigent

Indholdsfortegnelse

Koncernoplysninger m.v.	3 - 4
Koncernoversigt	5
Ledelsespåtegning	6
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	7 - 9
Ledelsesberetning	10 - 23
Resultatopgørelse	24
Balance	25 - 28
Egenkapitalopgørelse	29 - 31
Koncernens pengestrømsopgørelse	32
Noter	33 - 60

Koncernoplysninger m.v.

Selskabet

CEMB Gruppen ApS
Smedeland 22
2600 Glostrup

Hjemsted: Glostrup
CVR-nr.: 43 36 20 89
Stiftet: 29.06.2022
Regnskabsår: 01.01 - 31.12
3. regnskabsår

Direktion

Erik Benny Winther

Bestyrelse

Erik Benny Winther, formand
Christina Winther Nørgaard
Else Winther
Advokat Marlene Winther Plas Thorsen

Revision

Beierholm
Godkendt Revisionspartnerselskab

Advokat

DLA Piper Denmark Advokatpartnerselskab

Koncernoplysninger m.v.

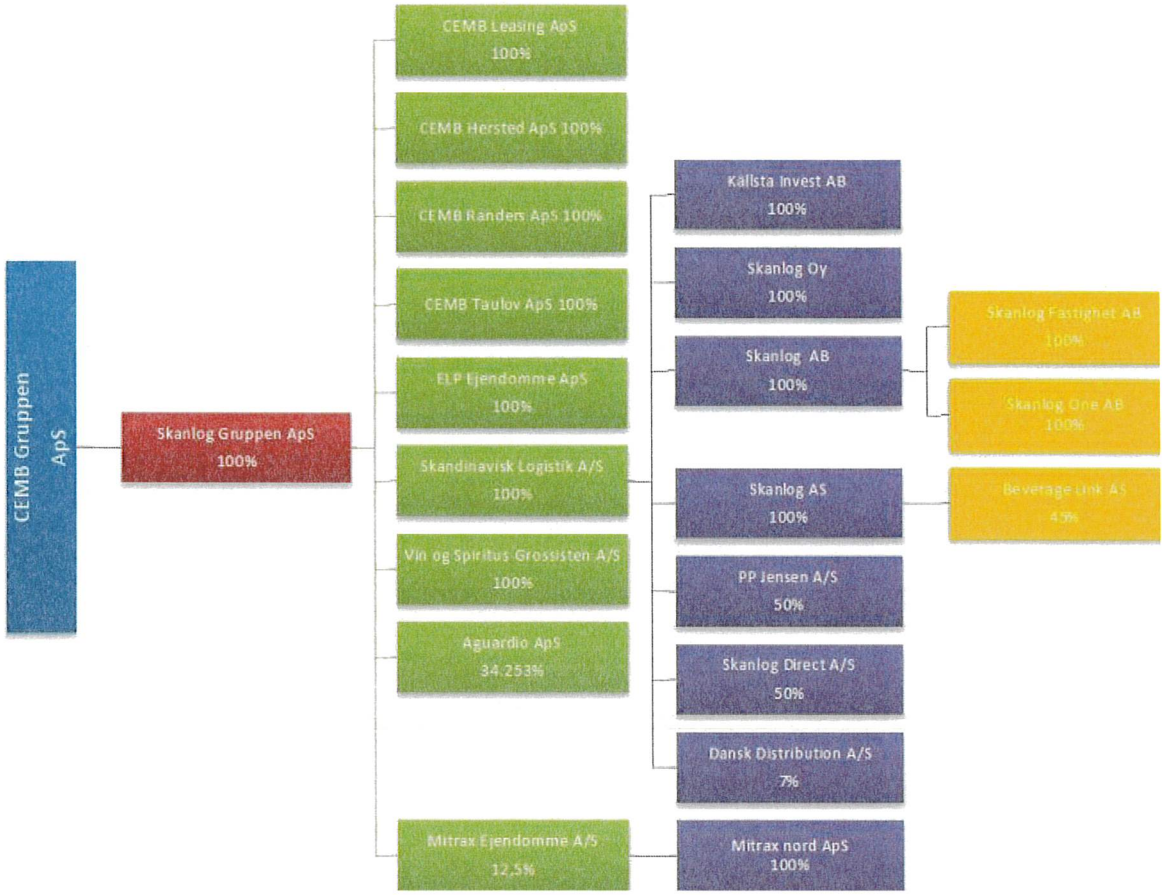
Dattervirksomheder

Skanlog Gruppen ApS, Glostrup
CEMB Hersted ApS, Glostrup
CEMB Leasing ApS, Glostrup
CEMB Randers ApS, Glostrup
CEMB Taulov ApS, Glostrup
ELP Ejendomme ApS, Glostrup
Vin og Spiritus Grossisten ApS, Glostrup
Aguardio ApS, Aarhus
Skandinavisk Logistik A/S, Glostrup
Källsta Invest AB, Eskilstuna, Sverige
Skanlog AB, Eskilstuna, Sverige
Skanlog One AB, Stockholm, Sverige
Skanlog Fastighets AB, Eskilstuna, Sverige
Skanlog AS, Oslo, Norge
Skanlog Oy, Turku, Finland

Associerede virksomheder

Beverage Link AS, Norge
PP Jensen A/S, Ringsted
Skanlog Direct A/S, Glostrup

Koncernoversigt



Ledelsespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24 for CEMB Gruppen ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.24 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Glostrup, den 16. maj 2025

Direktionen

Erik Benny Winther

Bestyrelsen

Erik Benny Winther
Formand

Christina Winther Nørgaard

Else Winther

Marlene Winther Plas Thorsen
Advokat

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i CEMB Gruppen ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for CEMB Gruppen ApS for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder oplysning om anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.24 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24 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 koncernen og 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. 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 koncernregnskabet og årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.

- Tager vi stilling til, om den 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 eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til lovgivningen.

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

Køge, den 16. maj 2025

Beierholm

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Morten Zanoni Lønsbo

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne44141

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2024	2023	2022
Resultat			
Nettoomsætning	1.141.952	893.555	843.106
Indeks	135	106	100
Bruttoresultat	319.551	404.534	584.837
Indeks	55	69	100
Resultat før af- og nedskrivninger	59.048	180.938	370.568
Indeks	16	49	100
Resultat af primær drift	34.206	164.700	353.900
Indeks	10	47	100
Finansielle poster i alt	16.887	-39.461	-34.566
Indeks	-49	114	100
Resultat før skat	51.093	125.239	319.334
Indeks	16	39	100
Årets resultat	34.072	116.274	314.292
Indeks	11	37	100
Balance			
Samlede aktiver	1.132.774	1.107.442	1.005.660
Indeks	113	110	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	30.748	51.679	176.195
Indeks	17	29	100
Egenkapital	827.832	801.617	685.702
Indeks	121	117	100

Nøgletal

	2024	2023	2022
Rentabilitet			
Egenkapitalens forrentning	4%	20%	46%
Bruttomargin	28%	45%	69%
Afkast af investeret kapital	6%	44%	59%
Overskudsgrad	3%	18%	42%
Aktivernes omsætningshastighed	1	1	1
Nulpunktsomsætning	1.019.710	529.762	332.920
Sikkerhedsmargin	11%	41%	61%
Soliditet			
Soliditetsgrad	73%	72%	68%
Egenkapitalens gearing	36%	37%	45%
Likviditet og finansiering			
Likviditetsgrad	166%	165%	156%
Øvrige			
Antal medarbejdere (gns.)	549	453	397

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	Årets resultat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital
Bruttomargin:	Bruttoresultat x 100 / Nettoomsætning
Afkast af investeret kapital:	EBITA x 100 / Gns. investeret kapital ekskl. goodwill
EBITA:	Resultat af primær drift med tillæg af af- og nedskrivninger på goodwill.
Investeret kapital ekskl. goodwill:	Summen af driftsmæssige immaterielle og materielle anlægsaktiver (ekskl. goodwill) samt nettoarbejdskapital.
Overskudsgrad:	Resultat af primær drift x 100 / Nettoomsætning
Aktivernes omsætningshastighed:	Nettoomsætning / Gennemsnitlige samlede aktiver
Nulpunktsomsætning:	Personaleomkostninger + andre eksterne omkostninger + af- og nedskrivninger / Bruttomargin
Sikkerhedsmargin:	Nettoomsætning - nulpunktsomsætning / Nettoomsætning
Soliditetsgrad:	Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver
Egenkapitalens gearing:	Gældsforpligtelser / Egenkapital ultimo
Likviditetsgrad:	Omsætningsaktiver x 100 / Kortfristede gældsforpligtelser

Væsentligste aktiviteter

Koncernens aktiviteter består i at udvikle, tilbyde og drive agile og datadrevne logistikløsninger/services inden for lager, logistik, transport og distribution.

Flowet i logistikken understøttes og suppleres med ydelser som indkøb, kundeservice, fakturering, pakkeri og lignende.

I sin helhed udgør det et komplet kvalitetssikkert supply chain management koncept, som tilbydes i hele Norden og udføres fra selskabets 13 lokationer fordelt i Danmark, Sverige, Norge og Finland.

Usædvanlige forhold

Markedsvilkår og eksterne påvirkninger
2024 var et år præget af betydelige forstyrrelser og usikkerhed. Geopolitiske spændinger, omskiftelige makroøkonomiske forhold og skærpede regulatoriske krav satte rammen for et logistisk landskab i konstant bevægelse. Efterspørgslen aftog i løbet af året, og det stillede øgede krav til vores evne til at tilpasse os og reagere hurtigt.

Som logistikpartner med et klart mål om at skabe værdi for vores kunder, oplever vi tydeligt, hvordan udefrakommende forhold påvirker både vores operation og vores kunders behov. Det kræver høj agilitet og vedvarende fokus på at levere effektive løsninger også når myndighedskrav og administrative byrder stiger.

På trods af presset fastholdt vi vores position som en central aktør i værdikæden. Året var i flere henseender særligt: Vi rundede for første gang en milliardomsætning en milepæl, der markerer vores vækst og relevans. Samtidig blev vi ramt af et ondsindet cyberangreb, der midlertidigt påvirkede og forsinkede driften. Gennem en målrettet og dedikeret indsats fra vores medarbejdere lykkedes det ikke blot at genoprette operationen, men at komme styrket tilbage og levere et samlet set acceptabelt resultat for året.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets omsætning udgør DKK 1.141.952.259 mod DKK 893.554.897 i 2023.

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.24 - 31.12.24 udviser et resultat på DKK 34.071.509 mod DKK 116.273.942 for tiden 01.01.23 - 31.12.23. Balancen viser en egenkapital på DKK 827.832.313.

Danmark:
Den danske del af forretningen blev i 2024 mærkbart påvirket af den udfordrende makroøkonomiske situation, herunder lavere forbrugertillid og afdæmpet efterspørgsel på flere af de segmenter, vi opererer i. Dette afspejlede sig i et fald i omsætningen, hvilket naturligt havde en afledt effekt på bundlinjen og dermed også på det samlede årsresultat.

Sverige:
I november 2023 etablerede SKANLOG One AB som følge af opkøbet af Hillebrand Gori Sverige AB det manifesterede SKANLOG (AB og One AB) som en betydende logistikudbyder specialiseret til drikkevarer. Over året 2024 har integrationen af One virksomheden til SKANLOG familien haft stor fokus, og der har målrettet været arbejdet med vores langsigtede vækst og konsolideringsplan. Integrationen og konsolideringen har for det samlede svenske forretningsben medført nogle ekstraordinære omkostninger til et optimeret operationelt flow. Det svenske marked som helhed oplevede en mild recession, hvilket også havde indflydelse på vores omsætningsudvikling.

Norge:
Den norske del af forretningen mærkede også den globale økonomiske usikkerhed, herunder den svækkede norske krone som ledte til dyrere import, stigende renter og inflation. Dette førte til en generel afmatning i økonomien, der sammen med en afdæmpet efterspørgsel havde en direkte indvirkning på logistiksektoren, vi opererer i. Dette afspejlede sig i et fald i omsætningen, hvilket naturligt havde en afledt effekt på bundlinjen og dermed også på det samlede årsresultat.

Finland:
Det finske selskab var meget tæt på at indfri vores forventninger for 2024, trods landet samlet set havde økonomisk tilbagegang og betydelige ændringer i alkoholpolitikken, hvilket påvirkede importen og distributionen af vin og spiritus.

Overordnet for gruppen:
Resultatforventningen for 2024 var et resultat før skat på m.DKK 55-60.

Resultatet var påvirket af ekstraordinære omkostninger relateret til genetablering af driften efter det cyberangreb, der midlertidigt forstyrrede og forsinkede vores operationelle flow. Angrebet krævede betydelige ressourcer til både teknisk genopretning og til sikring af den fremtidige IT-drift.

Den samlede påvirkning var dermed både af kommerciel og driftsmæssig karakter, men til trods for udfordringerne formåede vi at navigere virksomheden tilbage på sporet gennem målrettet indsats og stærk medarbejderopbakning.

Vi mødte ikke helt egne forventninger, men samlet set betragtes årets resultat som acceptabelt.

Forventet udvikling

Selskabet forventer løbende at skulle tilpasse sig omskiftelige markedsforhold med aftagende efterspørgsel.

Selskabet forventer, at arbejde med integration og konsolidering af opkøbte virksomheder vil medføre éngangsomkostninger.

Selskabet investerer løbende i fremtiden og ønsker at være ledende på proaktive kundeløsninger, der forholder sig til digitalisering, miljø og fremkommelighed.

For 2025 forventer vi et positivt resultat i størrelsesordenen DKK 50 mio. til DKK 60 mio. Selskabet forventer løbende at skulle tilpasse sig omskiftelige markedsforhold med aftagende efterspørgsel.

Finansielle risici

Prisrisici

På prissiden er vi dækket tilfredsstillende gennem længerevarende kontrakter, der styrker vores partnerskabslignende relationer med kunderne og hjælper med at håndtere væsentlige uforudsete omkostningsændringer.

Valutarisici

Hovedparten af vores ydelser faktureres i den samme valuta som produktionsvalutaen, hvormed valutarisikoen i den daglige drift er minimal.

Intercompany valutarisko mellem de nordiske lande (EUR, SEK, NOK, DKK) afdækkes i det omfang det findes relevant om end koncernens intercompany transaktioner i stort omfang er uafdækket, da den samlede risiko ikke anses for at være væsentlig.

Koncernen er i løbende dialog med sine finansielle partnere om valutaeksponeringen og relevante afdækningsrammer er indgået.

Renterisici

Som følge af selskabets soliditet og finansielle beredskab, vil moderate ændringer i renteniveauet ikke have nogen væsentlig direkte effekt på indtjeningen. Der foretages derfor ikke afdækning af renterisici.

Vi håndterer løbende renterisikoen gennem samarbejde med vores nære bankrelationer i de nordiske lande.

Kreditrisici

Koncernens primære kreditrisiko er relateret til tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser. Selskabets politik for påtagelse af kreditrisici medfører, at alle større kunder og andre samarbejdspartnere løbende kreditvurderes, og der arbejdes med kreditmaksimum.

Likviditetsrisici

Koncernens likviditetsreserve består af likvide midler, værdipapirer og uudnyttede kreditfaciliteter. Det er ledelsens opfattelse, at selskabet har tilstrækkeligt likviditetsberedskab til at indfri forpligtelser i takt med, at de forfalder.

Efterfølgende begivenheder

Ved årsskiftet overtog koncernen i Danmark alle lager og logistikaktiviteter i Godshotel & Transport A/S, og der arbejdes målrettet med integration og samling af aktiviteterne.

I Sverige er det besluttet at samle vores aktiviteter på 2 centrale logistikknudepunkter, hvilket blandt andet har iværksat en udbygning af vores lager i Eskilstuna, som forventes afsluttet Q4 2025.

I Finland er en betydende kunde blev opkøbt af central drikkevareoperatør, hvilket vil betyde ændringer i den finske organisation henover 2025.

Filialer i udlandet

Selskabet har 100% ejede dattervirksomheder i Sverige, Norge og Finland, og datter virksomhedernes hovedaktiviteter er identiske med dem, som drives af moderselskabet.

Filippinerne:
Foruden ovenstående selskaber i Norden, har selskabet en filial for IT udvikling på i Filippinerne, som understøtter selskabets digitale og datadrevne udvikling.

Samfundsansvar

Redegørelsen for samfundsansvar i CEMB Gruppen ApS tager udgangspunkt i de aktiviteter, der udføres i Skanlog, som udgør den væsentligste del af koncernens samlede forretningsområder. Der er i denne forbindelse ikke identificeret øvrige forhold eller risici, som ikke allerede er behandlet i Skanlogs redegørelse for samfundsansvar.

Forretningsmodel

Koncernens kerneforretning udføres i regi Skanlog, der er en førende uafhængig 3. og 4. partslogistikspecialist med fuld dækning fra alle nordiske lande. Vi tilbyder vores kunder en komplet pakke af Supply Chain Management løsninger, der er tilpasset deres særlige behov og krav, uanset hvilken virksomhed eller hvilke produkter kunden måtte have.

Koncernen er en familieejet virksomhed med en historie tilbage til 1994, kendetegnet ved hurtige beslutninger og effektiv handling. Vi har et dedikeret team på ca. 550 veluddannede og motiverede medarbejdere.

Vi tilbyder en komplet pakke af Supply Chain Management løsninger, der er skræddersyet til vores kunders specifikke behov og krav på tværs af forskellige brancher og produkter. Vores kerneområder inkluderer drikkevarer, hårde hvidevarer, bilindustrien og e-handel, hvor vi anvender et Warehouse Management System (WMS) tilpasset til hvert segment. Vi driver vores forretning ud fra LEAN principperne og forstår, at prissætning, lagerstyring og levering er tæt forbundne.

For at sikre pålidelig og kundevenlig ordrehåndtering gennemgår vi en omfattende proces, der påvirker hele logistik- og Supply Chain Management operationen. Ud over grundlæggende logistikservices som lageroptællinger og kvalitetsinspektioner tilbyder vi også merværditjenester som ompakning, ommærkning og kundeservice.

Med vores mange lokationer og lagre i Danmark, Sverige, Norge og Finland kan vi tilbyde komplette nordiske logistikløsninger understøttet af førende teknologi og skræddersyede distributionsnetværk. Vores lagerkapacitet på ca. 370.000 m2, herunder faciliteter godkendt til toldfri varer og fødevarer, giver os stor fleksibilitet. Vi driver vores eget distributionsnetværk, herunder egne vognmandsforretninger i Danmark, hvilket muliggør en bred vifte af leveringstjenester, herunder natlevering, sammedagslevering, hjemmelevering, installation og levering til byggepladser. I Sverige, Norge og Finland benytter vi os af et netværk af underleverandører, hvilket giver os mulighed for at tilbyde konkurrencedygtige priser og omfattende leveringsservices til både private og erhvervskunder.

Koncernen er et logistikkonglomerat, der primært opererer inden for området for 3PL og 4PL (tredje og fjerdeparts logistikydelser). Koncernen kan således agere som en overordnet logistikrådgiver, der koordinerer og optimerer hele forsyningskæden for kunden. Vi er som 4PL virksomhed designet til at være en strategisk partner, der ikke kun leverer logistikservice, men også rådgivning og koordination på et overordnet niveau for at optimere hele kundens forsyningskæde. Herunder integreret Supply Chain Management, strategisk rådgivning, netværksdesign og optimering, teknologisk integration og innovation, fleksibel infrastruktur og partnerskaber, performance analytics og benchmarking, leverandørstyring, risikostyring og krisestyring samt bæredygtighedsintegration.

Miljø og klima

Som en virksomhed med fokus på logistik, spiller Koncernen en vigtig rolle i forhold til fysisk distribution af varer og tjenesteydelser og derfor også på den resulterende påvirkning af miljøet. Vi har valgt at prioritere dette område, inklusive tiltag som ikke er påkrævet ved lov.

- I koncernen arbejder vi systematisk med at sortere al pakning og genbruge så meget som muligt. Derudover stræber vi konstant efter at forbedre måden vi pakker på, gennem nye og materialebesparende løsninger.
- Vi forsøger at forhindre fremfor at kurere. Vi har etableret forebyggende foranstaltninger, for at reducere risikoen for ulykker, der kan medføre udledning af miljøskadelige stoffer.
- Vi undersøger løbende, hvordan vi kan forbedre vores indsats og gennemføre nye miljøforanstaltninger.

Flere af koncernens ejendomme er udstyret med solcellepaneler på tagene, og der arbejdes på at udvide denne praksis til flere ejendomme. Vi arbejder desuden bredt med energiforbedringer på alle driftssteder, og har gennem tiden forsøgt at bidrage til nærmiljøet med sommergræssende får på flere lokationer i Ishøj.

Logistikkoncernen følger LEAN principperne, som er vores engagement i miljøbeskyttelse og klimaansvar, der er en integreret del af vores forretningsmæssige tilgang. Vi fokuserer på at implementere tiltag, der optimerer vores arbejdsprocesser og reducerer vores miljømæssige fodaftryk. Nedenfor er eksempler på relevante tiltag, vi har vedtaget:

- Energi- og ressourcebesparelser: Vi har investeret i energieffektive teknologier og infrastruktur såsom LED belysning, intelligent klimakontrol og optimerede maskiner og køretøjer for at reducere energiforbrug og spare ressourcer som vand og materialer.
- Affaldsreducering og genanvendelse: Vi implementerer affaldssorteringssystemer og fremmer genanvendelse af materialer for at minimere vores affaldsproduktion og øge genanvendelsen.
- Grønne transportløsninger: Vi prioriterer brugen af miljøvenlige transportformer såsom elektriske køretøjer og tog, i det omfang der er løsninger tilgængelige på markedet, og optimerer vores ruter og konsoliderer forsendelser for at reducere CO2 udledningen.

For at følge op på disse tiltag og sikre deres effektivitet og overholdelse af vores miljømæssige målsætninger, har vi en ambition om at vil vi for regnskabsåret 2025 implementere følgende:

- Monitorering og rapportering: Vi etablerer systemer til løbende overvågning af vores energiforbrug, affaldsproduktion og CO2 udledning for at vurdere vores fremskridt og identificere områder til forbedring.
- Styring af leverandører: Vi arbejder tæt sammen med vores leverandører for at sikre, at de også forpligter sig til miljøvenlige praksisser og leverer bæredygtige produkter og tjenester.
- Stakeholder engagement: Vi inddrager vores interessenter, herunder medarbejdere, kunder og samfundet, i vores miljøinitiativer og opfordrer til aktiv deltagelse og feedback.

Ved at implementere disse tiltag forventer vi at opnå følgende fordele:

- Reduktion af driftsomkostninger gennem effektivisering af ressourceforbrug.
- Styrkelse af vores omdømme som en miljøbevidst virksomhed og tiltrækning af kunder og investorer, der værdsætter bæredygtighed.
- Bidrag til at mindske vores miljømæssige fodaftryk og bevare naturressourcer til fremtidige generationer.
- For fremtiden sigter vi mod at fortsætte vores indsats for miljøbeskyttelse ved at fastsætte ambitiøse målsætninger for reduktion af CO2 udledning, affaldsproduktion og ressourceforbrug og udforske innovative løsninger samt samarbejde med interessenter for at skabe en mere bæredygtig fremtid.

Arbejdet med implementering af ovenstående har været i gang i 2024 og er indtil nu fortsat i 2025. I mellemtiden har EU fremsat et Omnibus-forslag, der lægger op til en forenkling og udskydelse af ESRS-oplysningskravene. Som følge heraf har et flertal i Folketinget tilkendegivet opbakning til en midlertidig udskydelse af kravene til bæredygtighedsrapportering, hvilket Erhvervsstyrelsen nu anbefaler (jf. erhvervsstyrelsen.dk).

Vi har derfor besluttet at følge denne anbefaling. Der ses tilsvarende tendenser og udmeldinger på andre markeder, hvor vi opererer, hvilket yderligere understøtter vores tilgang. Vi følger fortsat udviklingen fra EU nøje i relation til nye og ændrede krav - med sigte på at sikre, at vi til enhver tid overholder gældende lovgivning.

I forbindelse med udskydelsen er der ligeledes en forventning om, at tærskelværdierne for, hvornår virksomheder bliver omfattet af rapporteringspligten, vil blive hævet. Dette kan betyde, at vi som koncern fremadrettet kommer til at ligge under de fastsatte grænser og dermed falder uden for forpligtelsen til at offentliggøre bæredygtighedsrapportering.

På trods af disse ændringer har vi valgt frivilligt at fastholde og prioritere arbejdet med visse udvalgte områder, hvor vi ser en strategisk og forretningsmæssig værdi i fortsat fremdrift.

Sociale og personaleforhold

En betydelig del af vores medarbejdere udfører fysisk arbejde i vores forskellige afdelinger i Norge, Sverige, Finland og Danmark. Derfor prioriterer vi aktivt vores medarbejderes trivsel.

For at sikre sundhed og sikkerhed har vi implementeret en omfattende planlægningsproces for al produktion. Vi evaluerer løbende både fysiske og sundhedsmæssige forhold lokalt. Vi har ikke tidligere prioritet at rapportere resultaterne på koncernbasis og vi arbejder fortsat på at fastsætte klare målsætninger på tværs af vores operationer. Dette skyldes primært variationer i opgørelsesmetoderne for f.eks. sygefravær på tværs af landene, men også generelle forskelligheder i arbejdsmarkedsvilkår, arbejdstid, karens, permittering etc. Vi er derfor aktivt engageret i at udvikle en ensartet rapporteringsmetode, der muliggør sammenligninger og styrker vores muligheder for at forbedre resultaterne på tværs af vores geografiske placeringer.

Et betydeligt antal medarbejdere er blevet uddannet i førstehjælp, og vi har sikret, at alt nødvendigt udstyr er tilgængeligt på vores lokationer (fx førstehjælpsudstyr, hjertestartere osv.). Vi måler ikke på resultaterne af disse tiltag, men påtænker at udvide vores rapportering med relevant data med henblik på at bidrage til at forhindre uheldige omstændigheder eller ulykker.

Lokalt er al arbejde organiseret med fokus på både fysisk og mental trivsel for alle medarbejdere. Jobrotation er implementeret for at reducere monotont arbejde, og vi bestræber os på at undgå isolerede arbejdsopgaver. Den løbende evaluering og optimering af det fysiske arbejdsmiljø er også en del af vores praksis. Dog er vi endnu ikke i stand til at rapportere de konkrete resultater af disse initiativer eller om de har ført til mere tilfredse medarbejdere, lavere sygefravær osv. Dette indgår i bestræbelserne for vores fremtidige rapportering.

I vores koncern prioriterer vi vores samfundsansvar højt, og vi engagerer os aktivt i integrationsarbejde, herunder ved at tilbyde støtte til integrationsgrunduddannelse. Vi har et mangfoldigt arbejdsstyrke bestående af en bred vifte af nationaliteter og kulturelle baggrunde. Vi ser ikke sprog, religion, nationalitet, seksualitet eller lignende som barrierer for ansættelse hos os.

Dette område betragtes som en naturlig del af vores daglige praksis, hvorfor vi ikke opstiller specifikke mål eller kontinuerligt overvåger eller registrerer aktiviteter på området.

Fødevaresikkerhed

Vi prioriterer fødevaresikkerhed højt som virksomhed, der opbevarer og håndterer produkter, herunder fødevarer. Vi er underlagt strenge kontrolstandarder og har modtaget positive inspektionsresultater. Vi træner vores personale grundigt, opretholder rengøring og overvåger lagerforhold tæt. Vi ved, at kundernes tillid er nøglen til vores succes, så vi fortsætter med at investere i at opretholde de højeste standarder. Vi er åbne for feedback og samarbejder med myndigheder for at forblive i overensstemmelse med de seneste retningslinjer for fødevaresikkerhed.

Respekt for menneskerettigheder

Det er en integreret del af vores logistikvirksomhed at tilpasse os varierende arbejdsbyrder i overensstemmelse med vores kunders aktiviteter. Dette indebærer hyppig brug af midlertidige medarbejdere og løsarbejdere. For at sikre overholdelse af menneskerettigheder har vi klare retningslinjer:

- Ingen ansatte må være under 13 år, og kun i særlige tilfælde kan en ansat være mellem 13 og 15 år, hvor det kun er tilladt at udføre let arbejde i maksimalt to timer om dagen. I disse tilfælde bør arbejdet overvåges af overordnede repræsentanter. I det seneste regnskabsår har vi ikke haft ansatte under 15 år, og der har ikke været ansatte under 18 år i produktionen.
- Vi diskriminerer ikke baseret på køn, race, alder, religion, politisk tilhørsforhold eller seksuel orientering i vores virksomhed. Alle ansættelser sker på grundlag af relevante og objektive kriterier, og ansættelsesforholdene fastlægges i overensstemmelse hermed.

Koncernen har implementeret en whistleblowerordning, der sikrer at alle i koncernen kan rapportere uoverensstemmelser på fortrolig vis. Whistleblowerordningen giver mulighed for at indberette tre typer forhold:

- Alvorlige lovovertrædelser, som f.eks. brud på tavshedspligt, økonomisk misbrug, svig, tyveri, eller alvorlige brud på arbejdssikkerheden.
- Alvorlige forhold af offentlig interesse, såsom diskrimination, vold, chikane, eller risici for menneskers sikkerhed og sundhed, herunder it relaterede uregelmæssigheder.
- Overtrædelse af en række EU-regler, herunder områder som offentlige udbud, finansielle tjenesteydelser, miljøbeskyttelse, fødevaresikkerhed, og beskyttelse af persondata.

Indberetninger foretaget i god tro vil ikke få konsekvenser for whistlebloweren, medmindre der bevidst fremsættes urigtige oplysninger med det formål at skade andre. Der har til dato ikke været foretaget rapporteringer under ordningen.

Anti-korruption og bestikkelse

Koncernen træffer altid passende foranstaltninger for at bekæmpe enhver form for korruption, herunder afpresning og bestikkelse. Vi gennemfører systematisk opfølgning på alle eksterne underleverandører for at udvide vores anti-korruptionsprincipper til hele værdikæden, vi samarbejder med.

Vi afviser enhver form for gaver, underholdning eller gæstfrihed med betydelig værdi, der potentielt kan skabe en følelse af forpligtelse. I udbudsprocessen tager vi aldrig imod gaver, gæstfrihed eller betalinger som grundlag for valg af leverandører. Når valget af leverandør sker gennem en formel og struktureret anbudsproces, opretholder vi dokumentation for at styrke vores interne kontrol.

Vi arbejder på udviklingen af en dedikeret "code of conduct", som alle leverandører, medarbejdere og kunder skal underskrive og efterleve. Der har ikke været nogle situationer eller sager involverende leverandører, medarbejdere eller kunder i løbet af det seneste regnskabsår.

Kønsmæssig sammensætning af ledelsen

Øverste ledelsesorgan

Koncernen anser kønsdiversitet i det øverste ledelsesorgan som værende vigtig for at sikre, at begge køn er repræsenteret og vil kunne styrke og bidrage til, at virksomheden anskues fra forskellige vinkler. Koncernens øverste ledelsesorgan udgør bestyrelsen.

	31.12.24	31.12.23	31.12.22	31.12.21	31.12.20
Antal medlemmer	6	6	6	7	7
Underrepræsenteret køn i %	50%	50%	50%	43%	43%

Ligelig fordeling af køn

Koncernens bestyrelse består af 3 kvinder (50%) og 3 mænd (50%), som det også fremgår af oversigten ovenfor, og målet om en ligelig kønsfordeling er således opfyldt. En ligelig kønsfordeling forventes fastholdt i fremtiden.

Anvendt regnskabspraksis

Kønsdiversitetsforholdet i det øverste ledelsesorgan beregnes som andelen af kvindelige bestyrelsesmedlemmer ud af den samlede bestyrelse. Det omfatter udelukkende bestyrelsesmedlemmer, som er valgt af generalforsamlingen. Medarbejderrepræsentanter medtages ikke.

Øvrige ledelsesniveauer

Øvrige ledelsesniveauer omfatter direktionen samt personer med personaleansvar, som refererer direkte til direktionen.

	31.12.24	31.12.23	31.12.22	31.12.21	31.12.20
Antal ledere	2	2	2	2	2

Undtaget fra pligt til at opstille måltal grundet færre end 3 personer på øvrige ledelsesniveauer

Koncernens øvrige ledelsesniveauer består af 2 ledere, herunder koncernens direktør og økonomidirektør. Da koncernens øvrige ledelsesniveauer udgør færre end 3 personer, giver dette ikke anledning til at redegøre for kønsfordelingen på de øvrige ledelsesniveauer. Selskabet er dog ikke undtaget fra at medtage en oversigt over det samlede antal personer på de øvrige ledelsesniveauer og andelen af det underrepræsenterede køn, jf. oversigten ovenfor.

Anvendt regnskabspraksis

Kønsdiversitetsforholdet på øvrige ledelsesniveauer beregnes som andelen af kvindelige ledere med personaleansvar ud af det samlede antal ledere med personaleansvar på de øvrige ledelsesniveauer.

Dataetik

Formålet med CEMB Gruppen og SKANLOG koncernens (herefter benævnt koncernen) politik for dataetik er at tydeliggøre koncernens syn på dataetik og at formidle dette synspunkt såvel til koncernens omgivelser som til medarbejdere, samarbejdspartnere og kunder.

Denne politik gælder for koncernens selskaber.

Når koncernen ser på og arbejder med dataetik, gør vi dette med afsæt i nedenstående principper.

Vi skal efterleve de lovgivninger, som dækker det område, vi behandler for en dataopsamling og anvendelse heraf. Herunder persondataloven (GDPR).

Koncernen arbejder med data relateret til operationelle transaktioner og vil ikke anvende og skabe data, som kan betegnes som manipulerende, undertrykkende, uberettiget overvågning eller anden anvendelse, som kan underminere dataintegriteten.

Ved dataetiske refleksioner, som opstår i forbindelse med ny teknologianvendelse, tager koncernen afsæt i 3 hovedområder: Jura, Teknisk og filosofiske/demokrati. Herefter udarbejdes der en skriftlig betragtning/vurdering, som beskriver koncernens stillingtagen.

Koncernen skal kunne argumentere for anvendelse af data til frembringelse af værdi i koncernens drift, og samtidig arbejde på at skabe værdi for giveren af data.

Koncernen arbejder på at yde fuld transparens og gennemsigtighed, under særlig hensyntagen til konkurrenceeksponering.

Koncernens datasikkerhedsniveau er grundlaget for at kunne producere sikre dataflows, samt at oppebære en stabil produktion. Dette sikkerhedsniveau har til opgave at sikre koncernens data, at forhindre datalæk samt forhindre unødig adgang til ikke relevante data. Dette gælder såvel internt som eksternt.

Koncernen anvender algoritmer i mange af vores løsninger. Disse er analyseret ud fra vores dataetiske principper og dokumenteret, hvis der er et dataetisk grundlag til stede.

Koncernen anvender for tiden ikke kunstig intelligens i vores nuværende logistikløsninger. Når vi i fremtiden vil anvende KI, vil det ske ud fra vores dataetiske principper og blive dokumenteret, hvis der er et dataetisk grundlag til stede.

Koncernens IT-sikkerhedspolitik, samt vores persondatapolitik og den grundlæggende jura vedr. GDPR, danner grundlag for vores dataetik.

Koncernen arbejder med 2 styrende organisationsenheder omkring data etiske spørgsmål:

- IT Porteføljе gruppen, som består af CEO, CCO, CIO samt Forretningsudviklings chefen.
- GDPR gruppen, som består af HR og Personaleansvarlig, CFO og CIO.
- Disse 2 grupper giver accept på de dataetiske analysekonklusioner, som bliver frembragt, samt tager aktiv del i kontrollen af data etiske områder.

Resultatopgørelse

Note		Koncern 2024 DKK	Koncern 2023 DKK	Modervirksomhed 2024 DKK	Modervirksomhed 2023 DKK
2	**Nettoomsætning**	**1.141.952.259**	**893.554.897**	**0**	**0**
	Andre driftsindtægter	5.665.306	85.266.137	0	0
	Vareforbrug	-4.120.045	-3.953.268	0	0
	Ejendomsomkostninger	-1.066.125	-964.024	0	0
	Andre eksterne omkostninger	-822.880.106	-569.369.557	-43.125	-53.955
	Bruttoresultat	**319.551.289**	**404.534.185**	**-43.125**	**-53.955**
3	Personaleomkostninger	-260.502.998	-223.596.145	0	0
	Resultat før af- og nedskrivninger	**59.048.291**	**180.938.040**	**-43.125**	**-53.955**
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-24.842.423	-16.237.551	0	0
	Resultat af primær drift	**34.205.868**	**164.700.489**	**-43.125**	**-53.955**
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	37.730.204	108.867.863
5	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	1.263.161	-3.380.259	0	0
6	Andre finansielle indtægter	23.118.624	4.892.321	453.830	292.585
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-500.000	-2.000.000	0	0
	Andre finansielle omkostninger	-6.994.506	-38.973.552	-1.496	0
	Resultat før skat	**51.093.147**	**125.238.999**	**38.139.413**	**109.106.493**
	Skat af årets resultat	-17.021.638	-8.965.057	-90.355	-52.492
	Årets resultat	**34.071.509**	**116.273.942**	**38.049.058**	**109.054.001**

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	1.263.161	-3.380.260	37.730.204	108.809.432
Forslag til udbytte for regnskabsåret	337.500	305.000	337.500	305.000
Minoritetsinteresser	-3.977.526	7.278.372	0	0
Overført resultat	36.448.374	112.070.830	-18.646	-60.431
I alt	**34.071.509**	**116.273.942**	**38.049.058**	**109.054.001**

Balance

AKTIVER

Note		Koncern 31.12.24 DKK	Koncern 31.12.23 DKK	Modervirksomhed 31.12.24 DKK	Modervirksomhed 31.12.23 DKK
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	8.613.572	13.000.449	0	0
	Goodwill	11.748.760	15.302.232	0	0
	Udviklingsprojekter under udførelse	0	257.479	0	0
8	**Immaterielle anlægsaktiver i alt**	**20.362.332**	**28.560.160**	**0**	**0**
	Grunde og bygninger	304.977.388	249.346.749	0	0
	Investeringsejendomme	66.094.430	118.371.904	0	0
	Indretning af lejede lokaler	62.232	160.283	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	30.160.193	30.912.456	0	0
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	209.967.658	204.930.937	0	0
9	**Materielle anlægsaktiver i alt**	**611.261.901**	**603.722.329**	**0**	**0**
10	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	809.685.985	783.916.205
10	Kapitalandele i associerede virksomheder	19.937.212	18.776.802	0	0
10	Andre værdipapirer og kapitalandele	45.283.671	43.189.499	0	0
11	Deposita	19.127.444	9.550.857	0	0
11	Andre tilgodehavender	3.120.936	2.113.181	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	**87.469.263**	**73.630.339**	**809.685.985**	**783.916.205**
	Anlægsaktiver i alt	**719.093.496**	**705.912.828**	**809.685.985**	**783.916.205**
	Råvarer og hjælpematerialer	320.000	320.000	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	2.712.154	3.376.342	0	0
	Varebeholdninger i alt	**3.032.154**	**3.696.342**	**0**	**0**
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	197.591.460	188.848.476	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	10.009.492	9.961.830
16	Udskudt skatteaktiv	11.082.702	13.218.976	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	7.466.570	12.392.679	0	0
	Andre tilgodehavender	10.860.975	14.737.426	0	0
12	Periodeafgrænsningsposter	30.942.280	30.066.017	0	0
13	**Tilgodehavender i alt**	**257.943.987**	**259.263.574**	**10.009.492**	**9.961.830**

Balance

Note		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.24 DKK	31.12.23 DKK	31.12.24 DKK	31.12.23 DKK
	Andre værdipapirer og kapitalandele	111.951.644	73.731.220	0	0
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	**111.951.644**	**73.731.220**	**0**	**0**
	Likvide beholdninger	**40.752.785**	**64.838.008**	**0**	**0**
	Omsætningsaktiver i alt	**413.680.570**	**401.529.144**	**10.009.492**	**9.961.830**
	Aktiver i alt	**1.132.774.066**	**1.107.441.972**	**819.695.477**	**793.878.035**

Balance

PASSIVER

Note		Koncern 31.12.24 DKK	Koncern 31.12.23 DKK	Modervirksomhed 31.12.24 DKK	Modervirksomhed 31.12.23 DKK
14	Selskabskapital	10.000.000	10.000.000	10.000.000	10.000.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	11.976.151	10.837.990	433.757.877	407.988.097
	Reserve for udviklingsomkostninger	8.521.086	10.221.474	0	0
	Reserve for valutakursreguleringer	-15.712.018	-4.122.633	0	0
	Reserve for sikringstransaktioner	-410.891	-39.375	0	0
	Overført resultat	807.783.271	770.220.137	375.468.800	375.487.446
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	337.500	305.000	337.500	305.000
	Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere	**822.495.099**	**797.422.593**	**819.564.177**	**793.780.543**
15	Minoritetsinteresser	5.337.214	4.194.117	0	0
	Egenkapital i alt	**827.832.313**	**801.616.710**	**819.564.177**	**793.780.543**
16	Hensættelser til udskudt skat	7.265.576	6.694.976	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	**7.265.576**	**6.694.976**	**0**	**0**
17	Gæld til realkreditinstitutter	36.293.810	39.141.704	0	0
17	Gæld til øvrige kreditinstitutter	323.437	7.518.834	0	0
17	Deposita	4.548.215	2.194.075	0	0
17	Anden gæld	6.309.460	6.036.153	0	0
17	Periodeafgrænsningsposter	260.052	493.631	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	**47.734.974**	**55.384.397**	**0**	**0**
17	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	4.118.136	8.897.795	0	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	30.322.239	0	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	3.581.632	5.408.270	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	121.255.382	138.855.213	40.000	45.000
	Selskabsskat	10.577.986	11.544.861	90.355	52.492
	Anden gæld	79.892.826	78.967.584	945	0
	Periodeafgrænsningsposter	193.002	72.166	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	**249.941.203**	**243.745.889**	**131.300**	**97.492**
	Gældsforpligtelser i alt	**297.676.177**	**299.130.286**	**131.300**	**97.492**
	Passiver i alt	**1.132.774.066**	**1.107.441.972**	**819.695.477**	**793.878.035**

Balance

18 Oplysninger om dagsværdi
19 Afledte finansielle instrumenter
20 Eventualforpligtelser
21 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
22 Nærtstående parter

Beløb i DKK	Selskabs-kapital	Reserve for nettoop-skrivning efter indre værdis metode	Reserve for udviklings-omkostnin ger	Reserve for valutakurs-regulerin-ger	Reserve for sikrings-trans-aktioner	Overført resultat	Forsla udbytte regnsl
Koncern:							
Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.12.23							
Saldo pr. 01.01.23	10.000.000	15.064.866	0	-3.917.565	0	663.670.317	294
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	153.384	0	-205.068	0	0	
Af- og nedskrivninger i året	0	0	-371.967	0	0	371.967	
Udloddet udbytte fra associerede virksomheder	0	-1.000.000	0	0	0	1.000.000	
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	0	0	-39.375	0	
Betalt udbytte	0	0	0	0	0	0	-294
Køb af minoritetsandele	0	0	0	0	0	0	
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	0	0	0	2.943.133	
Overførsler til/fra andre reserver	0	0	10.593.441	0	0	-9.836.110	
Forslag til resultatdisponering	0	-3.380.260	0	0	0	112.070.830	305
Saldo pr. 31.12.23	10.000.000	10.837.990	10.221.474	-4.122.633	-39.375	770.220.137	305

Beløb i DKK	Selskabs-kapital	Reserve for nettoop-skrivning efter indre værdis metode	Reserve for udviklings-omkostnin ger	Reserve for valutakurs-regulerin-ger	Reserve for sikrings-trans-aktioner	Overført resultat	Forsla udbytt regnsl
Egenkapitalopgørelse for 01.01.24 - 31.12.24							
Saldo pr. 01.01.24	10.000.000	10.837.990	10.221.474	-4.122.633	-39.375	770.220.137	305
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	0	0	-11.589.385	0	0	
Kapitalforhøjelse	0	0	0	0	0	0	
Af- og nedskrivninger i året	0	0	-2.179.984	0	0	2.179.984	
Udloddet udbytte fra associerede virksomheder	0	-125.000	0	0	0	125.000	
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	0	0	-371.516	0	
Betalt udbytte	0	0	0	0	0	0	-305
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	0	0	0	-710.628	
Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	479.596	0	0	-479.596	
Forslag til resultatdisponering	0	1.263.161	0	0	0	36.448.374	337
Saldo pr. 31.12.24	10.000.000	11.976.151	8.521.086	-15.712.018	-410.891	807.783.271	337

Beløb i DKK	Selskabs-kapital	Reserve for nettoop-skrivning efter indre værdis metode	Reserve for udviklings-omkostnin ger	Reserve for valutakurs-reguleri-nger	Reserve for sikrings-trans-aktioner	Overført resultat	Forsla udbytt regnsl
Modervirksomhed:							
Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.12.23							
Saldo pr. 01.01.23	10.000.000	299.269.736	0	0	0	375.547.877	294
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	-51.696	0	0	0	0	
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	-39.375	0	0	0	0	
Betalt udbytte	0	0	0	0	0	0	-294
Forslag til resultatdisponering	0	108.809.432	0	0	0	-60.431	305
Saldo pr. 31.12.23	10.000.000	407.988.097	0	0	0	375.487.446	305
Egenkapitalopgørelse for 01.01.24 - 31.12.24							
Saldo pr. 01.01.24	10.000.000	407.988.097	0	0	0	375.487.446	305
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	-11.588.908	0	0	0	0	
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	-371.516	0	0	0	0	
Betalt udbytte	0	0	0	0	0	0	-305
Forslag til resultatdisponering	0	37.730.204	0	0	0	-18.646	337
Saldo pr. 31.12.24	10.000.000	433.757.877	0	0	0	375.468.800	337

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note		Koncern 2024 DKK	Koncern 2023 DKK
	Årets resultat	**34.071.509**	**116.273.942**
23	Reguleringer	20.291.567	37.637.554
	Forskydning i driftskapital		
	Varebeholdninger	664.188	-3.696.342
	Tilgodehavender	-16.327.138	-71.693.930
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	-17.599.831	53.897.160
	Andre driftsafledte gældsforpligtelser	683.997	3.411.643
	Pengestrømme fra driften før finansielle poster	**21.784.292**	**135.830.027**
	Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	3.482.140	4.027.286
	Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-6.895.567	-6.683.097
	Betalt selskabsskat	-8.775.729	-4.559.139
	Pengestrømme fra driften	**9.595.136**	**128.615.077**
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-938.500	-27.025.304
	Salg af immaterielle anlægsaktiver	248.970	0
	Køb af materielle anlægsaktiver	-30.747.549	-51.679.096
	Salg af materielle anlægsaktiver	1.256.882	74.283.755
	Køb af værdipapirer og kapitalandele	-21.920.371	-37.670.279
	Salg af værdipapirer og kapitalandele	0	4.900.240
24	Køb af dattervirksomheder og aktiviteter	0	-3.000.001
	Modtaget udbytte	867.260	1.672.000
	Pengestrømme fra investeringer	**-51.233.308**	**-38.518.685**
	Frie pengestrømme	**-41.638.172**	**90.096.392**
	Kapitaltilførsel	1.793.000	0
	Betalt udbytte	-305.000	-294.500
	Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-2.588.453	-28.418.393
	Forøgelse af gæld til kreditinstitutter	30.322.239	0
	Nedbringelse gæld til kreditinstitutter	-12.578.060	-18.443.184
	Afdrag på leasingforpligtelser	679.289	-102.368
	Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	0	28.694
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	229.934	0
	Pengestrømme fra finansiering	**17.552.949**	**-47.229.751**
	Årets samlede pengestrømme	**-24.085.223**	**42.866.641**
	Likvide beholdninger ved årets begyndelse	64.838.008	21.971.367
	Likvide beholdninger ved årets slutning	**40.752.785**	**64.838.008**
	Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
	Likvide beholdninger	40.752.785	64.838.008
	I alt	**40.752.785**	**64.838.008**

1. Særlige poster

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

		Koncern		Modervirksomhed	
Særlige poster:	Indregnet i resultatopgørelsen under:	2024 DKK	2023 DKK	2024 DKK	2023 DKK
Gevinst ved salg af materielle anlægsaktiver	Andre driftsindtægter	0	28.491.562	0	0
Negativ goodwill	Andre driftsindtægter	0	43.530.121	0	0
Gevinst ved salg af tilknyttede virksomheder	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	0	28.491.562
Negativ goodwill	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	0	43.530.121
I alt		0	72.021.683	0	72.021.683

Den særlige post vedrører negativ goodwill i forbindelse med erhvervelse af datterselselskabet, Skanlog One AB.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2024 DKK	2023 DKK	2024 DKK	2023 DKK

2. Nettoomsætning

Der gives nedenfor oplysninger om nettoomsætningens fordeling på aktiviteter og geografiske markeder. Segmentoplysningerne er udarbejdet i overensstemmelse med selskabets regnskabspraksis og følger selskabets interne økonomistyring.

Nettoomsætningen fordeler sig således på aktiviteter:				
Lagerservice	1.130.633.133	879.432.685	0	0
Indtægter fra investeringsejendom	6.484.749	9.802.298	0	0
Vin og spiritus	3.219.627	4.028.707	0	0
Udlejning	217.208	291.207	0	0
Øvrigt salg	1.397.542	0	0	0
I alt	1.141.952.259	893.554.897	0	0
Nettoomsætningen fordeler sig således på geografiske markeder:				
Danmark	336.949.868	353.580.268	0	0
Sverige	543.024.931	274.616.440	0	0
Norge	192.852.016	189.093.253	0	0
Finland	69.125.444	76.264.936	0	0
I alt	1.141.952.259	893.554.897	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	2024 DKK	2023 DKK	2024 DKK	2023 DKK
3. Personaleomkostninger				
Lønninger	223.882.853	194.229.608	0	0
Pensioner	13.604.044	11.728.609	0	0
Andre omkostninger til social sikring	14.731.554	9.900.873	0	0
Andre personaleomkostninger	8.284.547	7.737.055	0	0
I alt	260.502.998	223.596.145	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	549	453	0	0
Vederlag til ledelsen:				
Vederlag til direktion og bestyrelse	0	0	0	0

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 b, stk. 3, nr. 1 er vederlag til direktion og bestyrelse sammendraget for 2024 og 2023, da oplysninger ellers vil føre til, at der vises beløb for et enkelt ledelsesmedlem. Ingen af ledelsesmedlemmerne i CEMB Gruppen ApS har modtaget vederlag fra koncernselskaberne eller modervirksomheden.

4. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor				
Lovpligtig revision af årsregnskabet	1.434.534	1.238.942	40.000	45.000
Skatterådgivning	12.500	11.747	0	0
Andre ydelser	114.518	165.518	0	0
I alt	1.561.552	1.416.207	40.000	45.000

	Koncern		Modervirksomhed	
	2024 DKK	2023 DKK	2024 DKK	2023 DKK

5. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	1.263.161	-524.246	0	0
Afskrivning på goodwill	0	-2.856.013	0	0
I alt	1.263.161	-3.380.259	0	0

6. Andre finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	453.830	292.585
Øvrige finansielle indtægter	23.118.624	4.892.321	0	0
I alt	23.118.624	4.892.321	453.830	292.585

7. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	1.263.161	-3.380.260	37.730.204	108.809.432
Forslag til udbytte for regnskabsåret	337.500	305.000	337.500	305.000
Minoritetsinteresser	-3.977.526	7.278.372	0	0
Overført resultat	36.448.374	112.070.830	-18.646	-60.431
I alt	34.071.509	116.273.942	38.049.058	109.054.001

8. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Goodwill	Udviklingsprojekter under udførelse
Koncern:			
Kostpris pr. 01.01.24	21.344.512	57.108.852	257.480
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	-209.163	-1.375.834	-8.510
Tilgang i året	38.500	900.000	0
Afgang i året	-248.970	0	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	248.970	0	-248.970
Kostpris pr. 31.12.24	21.173.849	56.633.018	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.24	-8.344.062	-40.981.263	0
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	15.444	552.375	0
Afskrivninger i året	-4.231.659	-4.455.370	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.24	-12.560.277	-44.884.258	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.24	8.613.572	11.748.760	0

Koncernen har afholdt omkostninger til udvikling, der vedrører udviklingen af Aguardio-løsningen, som er et vandbesparende produkt. Således er der tale om en bæredygtig løsning, der bidrager til at løse problematikken med stigende vandmangel. Produktets funktionalitet er påvist, og de realiserede salg samt forventninger til fremtiden vurderes at understøtte den indregnede værdi pr. 31.12.24.

9. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Investerings-ejendomme	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Koncern:					
Kostpris pr. 01.01.24	331.940.344	64.998.416	5.916.286	155.096.890	204.930.937
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	-6.634.476	0	-408.046	-1.407.295	-97.266
Tilgang i året	11.586.160	4.650.052	0	6.467.214	8.044.123
Afgang i året	0	0	0	-7.054.472	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	0	0	0	2.910.136	-2.910.136
Kostpris pr. 31.12.24	336.892.028	69.648.468	5.508.240	156.012.473	209.967.658
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.24	-26.814.871	-2.345.000	-5.754.509	-120.960.426	0
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	-1.935.393	0	387.467	-1.892.791	0
Afskrivninger i året	-3.164.376	-1.209.038	-78.966	-9.293.622	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	0	6.294.559	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.24	-31.914.640	-3.554.038	-5.446.008	-125.852.280	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.24	304.977.388	66.094.430	62.232	30.160.193	209.967.658
Modervirksomhed:					
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.24	0	0	0	0	0

10. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele
Koncern:			
Kostpris pr. 01.01.24	0	1.511.381	60.189.500
Tilgang i året	0	0	2.594.171
Kostpris pr. 31.12.24	0	1.511.381	62.783.671
Opskrivninger pr. 01.01.24	0	17.265.421	0
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	28.184	0
Årets resultat fra kapitalandele	0	1.257.226	0
Udbytte relateret til kapitalandele	0	-125.000	0
Opskrivninger pr. 31.12.24	0	18.425.831	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.24	0	0	-17.000.000
Nedskrivninger i året	0	0	-500.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.24	0	0	-17.500.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.24	0	19.937.212	45.283.671
I regnskabsposten indgår goodwill pr. 31.12.24 med	0	0	0
Positive forskelsbeløb ved første indregning af kapitalandele målt til indre værdi	0	0	0
Modervirksomhed:			
Kostpris pr. 01.01.24	376.154.677	0	0
Kostpris pr. 31.12.24	376.154.677	0	0
Opskrivninger pr. 01.01.24	407.761.528	0	0
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	-11.588.908	0	0
Årets resultat fra kapitalandele	37.730.204	0	0
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	-371.516	0	0
Opskrivninger pr. 31.12.24	433.531.308	0	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.24	809.685.985	0	0
Positive forskelsbeløb ved første indregning af kapitalandele målt til indre værdi	0	0	0

10. Værdipapirer og kapitalandele - fortsat -

Navn og hjemsted:	Ejerandel
Dattervirksomheder:	
Skanlog Gruppen ApS, Glostrup	100,00%
CEMB Hersted ApS, Glostrup	100,00%
CEMB Leasing ApS, Glostrup	100,00%
CEMB Randers ApS, Glostrup	100,00%
CEMB Taulov ApS, Glostrup	100,00%
ELP Ejendomme ApS, Glostrup	100,00%
Vin og Spiritus Grossisten ApS, Glostrup	100,00%
Aguardio ApS, Aarhus	34,25%
Skandinavisk Logistik A/S, Glostrup	100,00%
Källsta Invest AB, Eskilstuna, Sverige	100,00%
Skanlog AB, Eskilstuna, Sverige	100,00%
Skanlog One AB, Stockholm, Sverige	100,00%
Skanlog Fastighets AB, Eskilstuna, Sverige	100,00%
Skanlog AS, Oslo, Norge	100,00%
Skanlog Oy, Turku, Finland	100,00%
Associerede virksomheder:	
Beverage Link AS, Norge	45,00%
PP Jensen A/S, Ringsted	50,00%
Skanlog Direct A/S, Glostrup	50,00%
Andre kapitalandele:	
Dansk Distribution A/S, Glostrup	8,70%
Mitrax Ejendomme A/S, Glostrup	12,50%

11. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Deposita	Andre tilgodehavender
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.24	11.728.787	2.103.655
Tilgang i året	7.428.657	1.017.281
Afgang i året	-30.000	0
Kostpris pr. 31.12.24	19.127.444	3.120.936
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.24	19.127.444	3.120.936

12. Periodeafgrænsningsposter

Andre periodeafgrænsningsposter	30.942.280	30.066.017	0	0

13. Tilgodehavender

Tilgodehavender, der forfalder til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb	0	99.443	0	0

14. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalklasse A	2.000	2.000.000
Kapitalklasse B	8.000	8.000.000
I alt		10.000.000

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.24 DKK	31.12.23 DKK	31.12.24 DKK	31.12.23 DKK

15. Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser primo	4.194.117	590.222	0	0
Kapitalforhøjelse	1.793.000	0	0	0
Køb af minoritetsandele	0	-774.175	0	0
Øvrige egenkapitalbevægelser	3.327.623	-2.142.971	0	0
Overførsler til/fra andre reserver	0	-757.331	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	-3.977.526	7.278.372	0	0
I alt	5.337.214	4.194.117	0	0

16. Udskudt skat

Udskudt skatteaktiv pr. 01.01.24	6.524.000	10.177.231	0	0
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	-80.482	78.607	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-2.626.392	-3.731.838	0	0
Udskudt skatteaktiv pr. 31.12.24	3.817.126	6.524.000	0	0
Udskudt skat indregnes således i balancen:				
Udskudt skatteaktiv	11.082.702	13.218.976	0	0
Hensættelser til udskudt skat	-7.265.576	-6.694.976	0	0
I alt	3.817.126	6.524.000	0	0

Koncernen har pr. 31.12.24 indregnet et udskudt skatteaktiv på DKK 3,8 mio., som primært kan henføres til forskelle i afskrivningsberettigede ejendomme. Det udskudte skatteaktiv er indregnet på baggrund af skattemæssige afskrivninger de kommende år.

17. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.24	Gæld i alt 31.12.23
Koncern:				
Gæld til realkreditinstitutter	2.894.122	24.201.744	39.187.932	41.776.385
Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	0	323.437	12.901.497
Leasingforpligtelser	990.435	0	990.435	311.146
Deposita	0	4.548.215	4.548.215	2.486.428
Anden gæld	0	6.309.460	6.309.460	6.079.526
Periodeafgrænsningsposter	233.579	0	493.631	727.210
I alt	4.118.136	35.059.419	51.853.110	64.282.192

Periodeafgrænsningsposter består af et modtaget offentligt tilskud til et udviklingsprojekt.

18. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Børsnoterede værdipapirer og kapitalandele	Afledte finansielle instrumenter
Koncern:		
Dagsværdi pr. 31.12.24	111.951.644	50.069.428
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	18.894.224	0
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i egenkapitalen	0	-371.516

19. Afledte finansielle instrumenter

Koncern:

Bestyrelsen fastsætter rammerne for indgåelse af kontrakter om afledte finansielle instrumenter. Selskabet indgår alene kontrakter med det formål at afdække valutakursrisikoen på fremtidige pengestrømme mellem de koncernforbundne selskaber i udenlandsk valuta. Ved udgangen af 2024 er der sikret fremtidige pengestrømme på t.NOK 58.000 og t.SEK 20.848 for en periode på op til 3 måneder. Dagsværdien af valutaterminskontrakterne udgør pr. 31.12.24 t.DKK 50.069, og urealiseret netto-gevinst før skat indregnet på egenkapitalen pr. 31.12.24 udgør t.DKK 450.

20. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leje- og leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leje- og leasingkontrakter med en restløbetid på 3 - 85 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 111.704.

Kautionsforpligtelser

Koncernen har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 22.212.

Garantiforpligtelser

Koncernen har stillet bankgaranti på t.DKK 4.242 til sikkerhed for betaling af husleje overfor udlejer.

Koncernen har afgivet hensigtserklæring overfor tilknyttede virksomheder.

Koncernen har afgivet hensigtserklæring overfor associerede virksomheder.

Modervirksomhed:

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Den samlede skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber på balancedagen er endnu ikke opgjort. Der henvises til administrationsselskabet Skanlog Gruppen ApS' årsregnskab for yderligere oplysninger.

21. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 39.188 er der givet pant i grunde og bygninger og investeringsejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 185.613.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på i alt t.DKK 0 er der afgivet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 225.710.

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 172.315, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 225.710.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter har koncernen stillet virksomhedspant på nominelt t.DKK

67.553. Virksomhedspantet omfatter pr. 31.12.24 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Færdiggjorte udviklingsprojekter t.DKK 8.614
- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 2.335
- Varebeholdninger t.DKK 3.032
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser t.DKK 90.994

Selskabet har afgivet pant i selskabskapital i datterselskab med pålydende værdi på t.DKK 78 til sikkerhed for dattervirksomheders gæld til kreditinstitutter. Gæld til omfattede kreditinsti tutter udgør på balancedagen t.DKK 5.091. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør t.DKK 6.098.

21. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser - fortsat -

Modervirksomhed:

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

22. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Erik Benny Winther, Månebakken 22, 2640 Hedehusene	Har 100% stemmer

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Vederlag til ledelsen fremgår af note 3. Personaleomkostninger.

23. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Andre driftsindtægter	-496.969	-36.224.441
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	24.842.423	16.622.571
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-1.263.161	3.380.259
Finansielle indtægter	-23.118.624	-4.892.321
Nedskrivning af finansielle aktiver	500.000	2.000.000
Finansielle omkostninger	6.994.506	38.973.552
Skat af årets resultat	17.021.638	8.965.057
Øvrige reguleringer	-4.188.246	8.812.877
I alt	20.291.567	37.637.554

24. Køb af dattervirksomheder og aktiviteter

Anskaffelsessum i alt	0	3.000.001
Kontant anskaffelsessum	0	3.000.001

25. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for store koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har kontrol. Virksomheder, hvori koncernen besidder kapitalinteresser, mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig indflydelse, men ikke kontrol, betragtes som associerede virksomheder.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

25. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes egenkapital klassificeres som en del af koncernegenkapitalen. Dattervirksomhedernes resultater fordeles via resultatdisponeringen forholdsmæssigt til minoritetsinteresserne og modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

Køb og salg af minoritetsandele i en dattervirksomhed, som ikke medfører ændringer i kontrol, behandles i koncernregnskabet som egenkapitaltransaktioner, og forskellen mellem vederlaget og den regnskabsmæssige værdi allokeres til modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser 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 årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

Ved indregning af selvstændige udenlandske enheder, omregnes resultatopgørelserne til transaktionsdagens kurser eller tilnærmede gennemsnitlige valutakurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Valutakursreguleringer, opstået ved omregning af egenkapitaler ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen under reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode for så vidt angår kapitalandele, der måles efter indre værdis metode, og ellers under reserve for valutakursreguleringer.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske enheder, der måles efter indre værdis metode og hvor mellemværendet anses for en del af den samlede investering, indregnes direkte i egenkapitalen under reserve for valutakursreguleringer. Ved afhændelse af de selvstændige udenlandske enheder indregnes de akkumulerede valutakursdifferencer i resultatopgørelsen.

AFLEDTE FINANSIELLE INSTRUMENTER

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning til kostpris. Efterfølgende måles de til dagsværdi og indregnes i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

25. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme (pengestrømssikring), indregnes i egenkapitalen under reserve for sikringstransaktioner. Medfører den sikrede transaktion indregning af et aktiv eller en forpligtelse, indregnes den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, i kostprisen for aktivet eller forpligtelsen. Medfører den sikrede transaktion indregning af en indtægt eller en omkostning, indregnes den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, sammen med den sikrede indtægt eller omkostning.

Hvis den sikrede transaktion ikke længere forventes at finde sted, ophører behandlingen som pengestrømssikring, og den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet overføres til resultatopgørelsen under andre finansielle poster. Hvis den sikrede transaktion fortsat forventes at finde sted, men betingelserne for pengestrømssikring ikke længere er opfyldt, ophører behandlingen som sikring, og den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet forbliver under egenkapitalen, indtil transaktionen finder sted.

Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som regnskabsmæssig sikring, indregnes løbende i resultatopgørelsen under andre finansielle poster.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

25. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

RESULTATOPGØRELSE

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med færdiggørelsen af tjenesteydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder, opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen (produktionsmetoden).

Indtægter fra udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger vedrørende drift af ejendomme, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter, forsikringer, fællesomkostninger samt andre omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

25. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest-værdi, procent
Færdiggjorte udviklingsprojekter	3-5	0
Goodwill	5-10	0
Bygninger	50	50
Indretning af lejede lokaler	5-10	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	0

Goodwill afskrives over 5-10 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

For kapitalandele i associerede virksomheder og i modervirksomheden tillige kapitalandele i dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill. For associerede virksomheder elimineres interne gevinster og tab alene forholdsmæssigt.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivninger af finansielle anlægsaktiver til en lavere genindvindingsværdi og finansielle omsætningsaktiver til en lavere nettorealisationsværdi.

25. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelser, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiel omkostning.

Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne 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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Immaterielle anlægsaktiver

Færdiggjorte udviklingsprojekter og udviklingsprojekter under udførelse

Udviklingsprojekter indregnes i balancen, hvor projektet tilsigter at udvikle et bestemt produkt eller en bestemt proces, som selskabet har til hensigt at fremstille henholdsvis benytte i produktionen. Udviklingsprojekter måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen, herunder lønninger og afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsprojekterne, indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere udviklingsprojekter i udviklingsperioden indregnes ikke i kostprisen. Øvrige udviklingsprojekter og udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det år, de afholdes.

Udviklingsprojekter under udførelse overføres til færdiggjorte udviklingsprojekter, når aktivet er klar til brug.

25. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Udviklingsprojekter måles efterfølgende i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Goodwill

Goodwill måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver

Gevinster eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme omfatter investering i grunde og bygninger med det formål at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast og kapitalgevinst ved salg. Investeringsejendomme indregnes på erhvervelsestidspunktet til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Investeringsejendomme måles efterfølgende i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen for investeringsejendomme opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Investeringsejendomme afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Øvrige materielle anlægsaktiver

Øvrige materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

25. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Øvrige materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles til kostpris. Afholdte omkostninger vedrørende materielle anlægsaktiver under udførelse overføres til den relevante aktivkategori, når aktivet er klar til brug.

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens balance indregnes og måles kapitalandele i dattervirksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

Kapitalandele i associerede virksomheder

I balancen indregnes og måles kapitalandele i associerede virksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i associerede virksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

Ved erhvervelse af kapitalandele i associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de erhvervede kapitalandeles identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet.

Indre værdis metode

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene. Transaktionsomkostninger ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes dog i resultatopgørelsen på afholdelsestidspunktet i koncernregnskabet.

25. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Ved erhvervelse af associerede virksomheder indregnes goodwill forholdsmæssigt på baggrund af den faktiske ejerandel af de erhvervede kapitalandele.

Den på erhvervelsestidspunktet opgjorte goodwill (positivt forskelsbeløb) indregnes under kapitalandele i associerede virksomheder. For negativ goodwill (negativt forskelsbeløb) foretages en revurdering af de opgjorte dagsværdier for de forholdsmæssigt erhvervede nettoaktiver og købsvederlaget for kapitalandelene. Negativ goodwill, der kan henføres til eventualforpligtelser på erhvervelsestidspunktet, indregnes under kapitalandele i associerede virksomheder og reduceres i takt med realisering af disse forpligtelser. Et resterende negativt forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes i resultatopgørelsen på erhvervelsestidspunktet. Goodwill og negativ goodwill fra erhvervede virksomheder reguleres indtil 12 måneder efter erhvervelsestidspunktet.

Goodwill indregnet under kapitalandele afskrives lineært på grundlag af en individuel vurdering af aktivets brugstid. Brugstiden for goodwill er fastsat til 5-10 år for kapitalandele i associerede virksomheder. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed, som goodwill er knyttet til.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

25. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke, medmindre goodwill indgår i den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Periodeafgrænsningsposter

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

25. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder eller kapitalinteresser, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris. Andre kapitalandele klassificeret som omsætningsaktiver nedskrives til nettorealisationsværdien, såfremt denne er lavere. Andre kapitalandele, der handles på et aktivt marked, måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Unoterede kapitalandele består af aktier i unoterede værdipapirer samt investeringer i frimærker, som begge måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der vedtages inden godkendelsen af årsrapporten for CEMB Gruppen ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven (samtidighedsprincippet).

Et beløb svarende til de i balancen indregnede omkostninger til internt oparbejdede udviklingsprojekter indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for udviklingsomkostninger. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med af- og nedskrivninger på aktivet. Såfremt en nedskrivning af udviklingsomkostninger senere tilbageføres, retableres reserven med et tilsvarende beløb. Reserven opløses, når udviklingsomkostningerne ikke længere indregnes i balancen, og det resterende beløb overføres til overført resultat.

Urealiserede valutakursgevinster og -tab ved omregning af nettoinvesteringen i selvstændige udenlandske enheder, indregnes under egenkapitalen i reserve for valutakursreguleringer. Reserven opløses, når de selvstændige udenlandske enheder afhændes.

Urealiserede gevinster og tab på finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme (pengestrømssikring), indregnes under egenkapitalen i reserve for sikringstransaktioner. Reserven måles med fradrag af udskudt skat. Reserven opløses, når den sikrede transaktion finder sted eller den ikke længere forventes at finde sted.

25. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme skattejurisdiktion eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Deposita, der er indregnet under forpligtelser, omfatter indbetalte deposita fra lejere vedrørende selskabets lejemål.

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

25. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i modervirksomhedens anpartskapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.

Modervirksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet modervirksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.