BEIERHOLM
VI SKABER BALANCE

C.M. Transport A/S

Sundsholmen 6, 9400 Nørresundby
CVR-nr. 85 50 29 13

Årsrapport for 2024

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 10.07.25

Malte Skinbjerg
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 26

Selskabsoplysninger m.v.

Selskabet

C.M. Transport A/S
Sundsholmen 6
9400 Nørresundby
Telefon: 98 25 85 40
Hjemmeside: www.cm-transport.dk
Hjemsted: Aalborg
CVR-nr.: 85 50 29 13
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Malte Skinbjerg

Bestyrelse

Preben Randbæk
Lars Sølvkjær
Malte Skinbjerg

Revision

Beierholm
Godkendt Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Jyske Bank

Modervirksomhed

CMT Nørresundby A/S, Aalborg

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24 for C.M. Transport A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.24 og resultatet af selskabets aktiviteter og 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.

Nørresundby, den 24. juni 2025

Direktionen

Malte Skinbjerg

Bestyrelsen

Preben Randbæk Formand	Lars Sølvkjær	Malte Skinbjerg

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i C.M. Transport A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for C.M. Transport A/S for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder oplysning om anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.24 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

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

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

- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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

Aalborg, den 24. juni 2025

Beierholm
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Thomas Skou Jacobsen
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne33207

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2024	2023	2022	2021	2020
Resultat					
Bruttofortjeneste	48.639	45.823	47.784	38.909	33.435
Resultat før af- og nedskrivninger	1.387	-1.770	6.586	4.983	5.328
Resultat af primær drift	849	-2.273	6.213	4.738	5.104
Finansielle poster i alt	-17	-16	-33	-54	-28
Resultat før skat	832	-2.289	6.181	4.684	5.076
Årets resultat	637	-1.801	4.796	3.637	3.938
Balance					
Samlede aktiver	15.210	13.891	17.303	16.150	16.282
Investeringer i materielle anlægsaktiver	566	437	946	334	128
Egenkapital	5.036	4.399	9.200	8.403	8.267

Nøgletal

	2024	2023	2022	2021	2020
Rentabilitet					
Egenkapitalens forrentning	13,5%	-26,5%	54,5%	43,6%	50,5%
Soliditet					
Soliditetsgrad	33,1%	31,7%	53,2%	52,0%	50,8%
Øvrige					
Antal medarbejdere (gns.)	71	74	67	53	43

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning: $\frac{\text{Årets resultat x 100}}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Soliditetsgrad: $\frac{\text{Egenkapital ultimo x 100}}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at drive vognmandsforretning og speditionsvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.24 - 31.12.24 udviser et resultat på DKK 637.178 mod DKK -1.800.637 for tiden 01.01.23 - 31.12.23. Balancen viser en egenkapital på DKK 5.036.043.

Ledelsen finder årets resultat mindre tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat i niveauet 0 - 1 mio. DKK for det kommende år.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

Note		2024 DKK	2023 DKK
	Bruttofortjeneste	**48.639.278**	**45.822.654**
1	Personaleomkostninger	-47.252.696	-47.592.406
	Resultat før af- og nedskrivninger	**1.386.582**	**-1.769.752**
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-537.235	-503.355
	Resultat af primær drift	**849.347**	**-2.273.107**
	Finansielle indtægter	4.949	970
	Finansielle omkostninger	-22.273	-16.692
	Resultat før skat	**832.023**	**-2.288.829**
	Skat af årets resultat	-194.845	488.192
	Årets resultat	**637.178**	**-1.800.637**

2 Forslag til resultatdisponering

Balance

AKTIVER

Note		31.12.24 DKK	31.12.23 DKK
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	793.189	764.140
3	**Materielle anlægsaktiver i alt**	**793.189**	**764.140**
4	Deposita	147.610	154.307
	Finansielle anlægsaktiver i alt	**147.610**	**154.307**
	Anlægsaktiver i alt	**940.799**	**918.447**
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	10.902.798	12.366.916
	Andre tilgodehavender	0	122.253
5	Periodeafgrænsningsposter	1.367.999	471.467
	Tilgodehavender i alt	**12.270.797**	**12.960.636**
	Andre værdipapirer og kapitalandele	12.750	12.100
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	**12.750**	**12.100**
	Likvide beholdninger	**1.985.496**	**0**
	Omsætningsaktiver i alt	**14.269.043**	**12.972.736**
	Aktiver i alt	**15.209.842**	**13.891.183**

Balance

PASSIVER

Note		31.12.24 DKK	31.12.23 DKK
6	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	4.536.043	3.898.865
	Egenkapital i alt	**5.036.043**	**4.398.865**
7	Hensættelser til udskudt skat	156.169	57.725
	Hensatte forpligtelser i alt	**156.169**	**57.725**
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	2.915.179
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.324.293	3.945.673
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.901.321	25.973
	Selskabsskat	96.401	0
	Anden gæld	2.695.615	2.547.768
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	**10.017.630**	**9.434.593**
	Gældsforpligtelser i alt	**10.017.630**	**9.434.593**
	Passiver i alt	**15.209.842**	**13.891.183**

8 Oplysninger om dagsværdi
9 Eventualforpligtelser
10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
11 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret
Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.12.23			
Saldo pr. 01.01.23	500.000	3.899.502	4.800.000
Koncerntilskud	0	1.800.000	0
Betalt udbytte	0	0	-4.800.000
Forslag til resultatdisponering	0	-1.800.637	0
Saldo pr. 31.12.23	500.000	3.898.865	0
Egenkapitalopgørelse for 01.01.24 - 31.12.24			
Saldo pr. 01.01.24	500.000	3.898.865	0
Forslag til resultatdisponering	0	637.178	0
Saldo pr. 31.12.24	500.000	4.536.043	0

Pengestrømsopgørelse

Note		2024 DKK	2023 DKK
	Årets resultat	**637.178**	**-1.800.637**
12	Reguleringer	749.294	-2.745
	Forskydning i driftskapital		
	Tilgodehavender	696.537	-1.811.957
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.378.620	-612.915
	Andre driftsafledte gældsforpligtelser	2.023.196	-804.569
	Pengestrømme fra driften før finansielle poster	**5.484.825**	**-5.032.823**
	Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	4.299	152
	Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-22.165	-16.641
	Betalt selskabsskat	0	379.667
	Pengestrømme fra driften	**5.466.959**	**-4.669.645**
	Køb af materielle anlægsaktiver	-566.284	-437.165
	Salg af materielle anlægsaktiver	0	309.800
	Pengestrømme fra investeringer	**-566.284**	**-127.365**
	Kapitaltilførsel	0	1.800.000
	Betalt udbytte	0	-4.800.000
	Forøgelse af gæld til kreditinstitutter	0	2.915.179
	Nedbringelse af gæld til kreditinstitutter	-2.915.179	0
	Pengestrømme fra finansiering	**-2.915.179**	**-84.821**
	Årets samlede pengestrømme	**1.985.496**	**-4.881.831**
	Likvide beholdninger ved årets begyndelse	0	4.881.831
	Likvide beholdninger ved årets slutning	**1.985.496**	**0**
	Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
	Likvide beholdninger	1.985.496	0
	I alt	**1.985.496**	**0**

	2024 DKK	2023 DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	42.223.680	42.850.905
Pensioner	3.551.746	3.217.318
Andre omkostninger til social sikring	660.244	638.903
Andre personaleomkostninger	817.026	885.280
I alt	47.252.696	47.592.406
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	71	74

2. Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	637.178	-1.800.637
I alt	637.178	-1.800.637

3. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.24	3.350.206
Tilgang i året	566.284
Kostpris pr. 31.12.24	3.916.490
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.24	-2.586.066
Afskrivninger i året	-537.235
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.24	-3.123.301
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.24	793.189

4. Finansielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Deposita
Kostpris pr. 01.01.24	154.307
Tilgang i året	8.303
Afgang i året	-15.000
Kostpris pr. 31.12.24	147.610
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.24	147.610

	31.12.24 DKK	31.12.23 DKK

5. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte forsikringer	1.161.545	183.328
Andre periodeafgrænsningsposter	206.454	288.139
I alt	1.367.999	471.467

6. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalandele	5.000	500.000

	31.12.24 DKK	31.12.23 DKK

7. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.24	57.725	166.250
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	98.444	-108.525
Udskudt skat pr. 31.12.24	156.169	57.725

8. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Børsnoterede værdipapirer og kapitalandele
Dagsværdi pr. 31.12.24	12.750
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	650

9. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leje- og leasingkontrakter med en restløbetid på op til 71 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 16.268. Leasingkontrakter indgået med tilknyttede virksomheder er indeholdt heri, men er desuden særskilt oplyst nedenfor.

Selskabet har indgået leasingkontrakter med tilknyttete virksomhed med en restløbetid på op til 71 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 16.115.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med CMT Nørresundby A/S og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber.

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter har selskabet afgivet virksomhedspant på t.DKK 3.000. Virksomhedspantet omfatter pr. 31.12.24 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 793
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 10.903

11. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
CMT Nørresundby A/S, Aalborg	Ejer 100%

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

12. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

	2024 DKK	2023 DKK
Andre driftsindtægter	0	-33.580
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	537.235	503.355
Finansielle indtægter	-4.949	-970
Finansielle omkostninger	22.273	16.692
Skat af årets resultat	194.845	-488.192
Øvrige reguleringer	-110	-50
I alt	749.294	-2.745

13. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

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.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

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).

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

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.

Af- og nedskrivninger

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

	Brugstid, år	Restværdi, procent
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7	0-33

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.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

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.

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

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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.

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.

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.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. For kapitalandele, som handles på et aktivt marked, svarer dagsværdien til kursværdien på balancedagen. Andre kapitalandele, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

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 eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

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

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger.