

POST FLEET MANAGEMENT A/S

Priorparken 385

2605 Brøndby

(CVR-nr. 79 20 31 14)

ÅRSRAPPORT FOR 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling

København den 22. juni 2022

Mikkel Due Skov
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Ledelsespåtegning	3
Revisionspåtegning	4-5
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	7
Balance pr. 31. december	8-9
Egenkapitalopgørelse pr. 31. december	10
Noter til årsregnskabet	11-15

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2021 for Post Fleet Management A/S.

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2021

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 22. juni 2022

Direktion

Nikolaj Ahrenkiel

Bestyrelse

Jakob Manori
Bestyrelsesformand

Michael Frølich Christensen

Lene Reipuert Kock

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Post Fleet Management A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Post Fleet Management A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2021 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 virksomheden 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 virksomhedens 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 virksomheden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning, fortsat

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 virksomhedens 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 virksomhedens 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 virksomheden 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 bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning, fortsat

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 årsregnskabsloven.

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

København, den 22. juni 2022

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 25 57 81 98

Jon Beck
statsaut. revisor
mne32169

Ilhan Dogan
statsaut. revisor
mne47842

Ledelsesberetning

Selskabets hovedaktiviteter

Selskabet ejer og driver en portefølje af person-, vare- og lastbiler. Selskabets forretningsområde omfatter også drift af løftemateriel (gaffeltruck, el-palle vogne mm). Materiellet er leaset til koncernrelaterede selskaber ved operationelle leasingaftaler.

Selskabet har importørstatus, hvorved selskabet selv afregner registreringsafgift. Selskabet leaser også biler ud med tidsbegrænset anvendelse, hvor der betales registreringsafgift svarende til leasingperioden.

Selskabet har også i 2021 primært virket som Fleet Management-leverandør og leasingselskab for enheder i PostNord-koncernen.

Redegørelse for udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat af primær drift er et overskud på 3,3 mio. kr. i 2021 mod 4,3 mio. kr. i 2020. Faldet skyldes faldende aktivitetsniveau i årets første halvdel.

Selskabets resultat før skat blev et overskud på 1,5 mio. kr. i 2021 mod et overskud på 2,4 mio. kr. i 2020. Årets resultat er som forventet og anses for tilfredsstillende i forhold til de forretnings- og markedsmæssige vilkår.

Selskabets finansieringsforhold

Selskabet finansieres via deltagelse i en koncernintern cash pool.

Efterfølgende begivenheder

Der er herudover ikke efter års afslutningen indtruffet hændelser af betydning for regnskabet for 2021.

Resultatopgørelse 1. januar – 31. december

	Note	2021 t. kr.	2020 t. kr.
Nettoomsætning		49.424	51.369
Eksterne omkostninger		(2.234)	(2.867)
Bruttoresultat		47.190	48.772
Af- og nedskrivninger af materielle aktiver	2	(39.694)	(38.937)
Andre driftsomkostninger		(4.177)	(5.507)
Resultat af primær drift		3.319	4.328
Finansielle omkostninger		(1.781)	(1.886)
Resultat før skat		1.538	2.442
Skat af årets resultat	3	0	0
Årets resultat	4	1.538	2.442

Balance pr. 31. december

	Note	2021 t. kr.	2020 t. kr.
<u>AKTIVER</u>			
Leasingaktiver under klargøring		7.295	5.837
Leasingaktiver		219.113	147.255
Materielle aktiver i alt	2	226.408	153.092
Langfristede aktiver i alt		226.408	153.092
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		25.179	64.311
Andre tilgodehavender		306	655
Tilgodehavender i alt		25.485	64.966
Likvide beholdninger		0	0
Kortfristede aktiver i alt		25.485	64.966
AKTIVER		251.893	218.058

Balance pr. 31. december

	Note	2021 t. kr.	2020 t. kr.
<u>PASSIVER</u>			
Aktiekapital		40.000	40.000
Overført resultat		1.343	-195
Egenkapital i alt		41.343	39.805
Gæld til tilknyttede virksomheder	5	80.000	160.000
Anden langfristet gæld		17.561	5.535
Langfristede gældsforpligtelser i alt		97.561	165.535
Kort del af langfristede gældsforpligtelser	5	30.000	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	5	82.312	4.640
Leverandører af varer og tjenesteydelser		94	6.060
Anden gæld		581	2.018
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		112.987	12.718
Gældsforpligtelser i alt		210.548	178.253
PASSIVER		251.893	218.058
Anvendt regnskabspraksis	1		
Antal medarbejdere	6		
Økonomiske forpligtigelser	7		
Pantsætninger og eventualforpligtelser	8		
Nærtstående parter	9		

Egenkapitalopgørelse pr. 31. december

	Aktie- Kapital t. kr.	Overført resultat t. kr.	I alt t.kr.
Egenkapital pr. 1. januar 2021	40.000	(195)	39.805
Overførsel af årets resultat		1.538	1.538
Egenkapital pr. 31. december 2021	40.000	1.343	41.343

Aktiekapital består af aktier á nominelt 100.000 kr. pr. stk. i en aktieklasse.

Der har ikke været ændringer i aktiekapitalen de sidste 5 år.

Noter til årsregnskabet

1) Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Post Fleet Management A/S for 2021 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en virksomhed i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere regnskabsklasse.

Årsrapporten er aflagt efter samme praksis som sidste år og aflægges i tusinde danske kroner.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regskabspost nedenfor.

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

Som målevaluta benyttes DKK. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansiel post. Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning består af leasingydelser, der opgøres som faktureret leasingafgift, serviceydelser og gebyrer, der faktureres og indregnes løbende over leasingperioden.

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter administrative omkostninger m.v., der kan henføres til den primære aktivitet.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder tab ved salg af leasingaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, gebyrer og valutafortjenester/tab.

1) Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat (sambeskatningsbidrag) og årets ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet indgår i sambeskatning med PostNords danske selskaber i overensstemmelse med de danske sambeskatningsregler. Skatten af sambeskatningsindkomsten fordeles på de sambeskattede selskaber i forhold til deres skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Balancen

Materielle aktiver

Materielle aktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres til kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstider, der revurderes årligt.

Forventede brugstider

Leasingaktiver:

- Driftsbiler: Lineært over 6-8 år, med en scrapværdi på 5% af anskaffessummen
- Personbiler: Lineært over 4 år, med en scrapværdi på 20-40 % af anskaffessummen
- Løftemateriel: Lineært over 5 år uden scrapværdi

Øvrige aktiver:

- Driftsmateriel og inventar: Lineært over 3-5 år.

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikationer for værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Hvis dette er tilfældet, nedskrives aktiverne til den højeste værdi af nettosalgsværdien eller kapitalværdien.

Tilgodehavender

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

Udskudte skat

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

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. I de tilfælde, hvor opgørelsen af skatteværdien kan foretages efter alternative beregningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, der hovedsagelig omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, der som hovedregel svarer til nominel værdi.

2) Materielle aktiver

	Leasing- aktiver under klargøring	Leasing- Aktiver	I alt
	t. kr.	t. kr.	t. kr.
Kostpris 1. januar 2021	5.837	665.266	671.103
Tilgang	7.279	114.470	121.748
Overført	(5.821)	5.821	0
Afgang	0	(127.108)	(127.108)
Kostpris 31. december 2021	7.295	658.449	665.744
Afskrivninger 1. januar 2021	0	(518.011)	(518.011)
Afskrivninger	0	(39.694)	(39.694)
Nedskrivninger	0	(0)	(0)
Afgang	0	118.368	118.368
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	0	(439.336)	(439.336)
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	7.295	219.113	226.408

Leasingaktiver udlejes på 6-årige leasingaftaler, der kan opsiges efter 12 måneder med 3 måneders varsel. Leasingaktiver over 6 år udlejes på månedsbasis

3) Skat

	Skat i resultat- Opgørelsen	Skyldigt sam- beskatningsbidrag
	t. kr.	t. kr.
Pr. 1. januar 2021	0	0
Afregnede sambeskatningsbidrag i 2021	(0)	(0)
Pr. 31. december 2021	0	0

	Skat i resultat- Opgørelsen	Skyldigt sam- beskatningsbidrag
	t. kr.	t. kr.
Pr. 1. januar 2020	0	0
Afregnede sambeskatningsbidrag i 2020	(0)	(0)
Pr. 31. december 2020	0	0

Selskabet har pr. 31. december 2021 et udskudt skatteaktiv på 24 mio. kr., som primært forskelle mellem skattemæssig og regnskabsmæssige værdier på anlægsaktiver. Det er usikkert, om dette kan udnyttes inden for en overskuelig fremtid og den regnskabsmæssige værdi af udskudt skatteaktiv er ikke indregnet i regnskabet..

4) Resultatdisponering**Forslag til resultatdisponering**

	2021	2020
	t. kr.	t. kr.
Foreslået udbytte	0	0
Overført af årets resultat	1.538	2.442
Overført resultat	1.538	2.442

5) Gæld til tilknyttede selskaber

Selskabet indgår i en cash-pool ordning med øvrige selskaber i PostNord-koncernen med en gæld på 66 mio. kr. (2020 tilgodehavende på 42,1 mio. kr.) og har optaget et stående lån på 110 mio. kr. Det stående lån forfalder med 30 mio. kr. pr. december 2022 og 80 mio. kr. pr. december 2023. Primo januar 2022 er 60 mio. kr. af den kortfristede finansiering omlagt til et stående lån, der forfalder januar 2025.

6) Antal medarbejdere

I 2021 var det gennemsnitlige antal fuldtidsbeskæftigede medarbejdere 0 (2020: 0).

7) Økonomiske forpligtigelser

Selskabet har indgået administrationsaftale med moderselskabet, hvor opsigelsesvarslet er på én måned. De samlede årlige omkostninger vedrørende administrationsaftalen udgør 2,5 mio. kr. De samlede omkostninger udgør i opsigelsesperioden 0,2 mio. kr.

8) Pantsætninger og eventualforpligtelser

Der påhviler selskabet solidarisk hæftelse for Post Danmark-koncernens momsforpligtigelse, da selskabet indgår i fællesregistrering hermed. Der påhviler ikke selskabet væsentlige eventualforpligtelser.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernvirksomheder. Som koncernvirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med øvrige koncernvirksomheder for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af administrationsselskabets årsregnskab, Post Danmark A/S, CVR-nr. 26 66 39 03. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomst og kildeskat m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Selskabet har overfor SKAT stillet en garanti på 500.000 kr.

9) Nærtstående parter

Nærtstående parter til Post Fleet Management A/S omfatter den danske og svenske stat, PostNord AB og øvrige tilknyttede virksomheder og joint ventures samt bestyrelses- og direktionsmedlemmer i selskabet.

Selskabets umiddelbare moderselskab er Post Danmark A/S.

Selskabets ultimative moderselskab er PostNord AB, Stockholm. Koncernregnskabet for PostNord AB kan rekvireres på hjemmesiden www.postnord.com.

Der er i 2021 ikke udbetalt vederlag til bestyrelse og direktion (2019: 0 t.kr.).