

Statoil Detailhandel A/S - Koncernen

CVR. NR. 21 83 85 00

Årsrapport 2001

Som vedtaget på selskabets generalforsamling,
København den

Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Oplysninger om selskabet og koncernen	3
Hoved- og nøgletal for koncernen	4
Bestyrelsens beretning	5
Direktionens og bestyrelsens regnskabspåtegning	8
Revisionspåtegning	8
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Pengestrømsanalyse	14
Noter	15

Oplysninger om selskabet og koncernen

Statoil Detailhandel A/S
Borgmester Christiansens Gade 50
DK-2450 København SV
Telefon: 70 12 42 00
Telefax: 70 10 14 01

Bestyrelse:

Mats Holger Holgersson, formand
Ulf Patrik Mellström
Bent Pedersen

Direktion:

Bent Pedersen

Moderselskab:

Statoil Detaljhandel Skandinavia a.s.
Sørkedalsvej 8
Oslo 1

Årsrapport kan bestilles ved henvendelse til Statoil Detailhandel A/S, Informationsafdelingen.

Dattervirksomhed (100% ejet):

Statoil Detail A/S
Borgmester Christiansens Gade 50
DK-2450 København SV

Associeret virksomhed (50% ejet):

Motorvejscenterselskabet af 1990 A/S
Borgmester Christiansens Gade 50
DK-2450 København SV

Revisor:

Ernst & Young, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Bankforbindelse:

Danske Bank

Hoved- og nøgletal for koncernen

Hovedtal (DKK mio.)	2001	2000	1999
Nettoomsætning	5.126	4.791	4.390
Resultat af primær drift	-11	-21	-8
Finansielle poster	-29	-16	-15
Ekstraordinære poster	-	-	-
Årets resultat	-32	-24	-20
Årets pengestrøm	97	-85	-77
Egenkapital, ultimo	459	492	516
Samlede aktiver	1.975	1.976	2.066
Antal medarbejdere	1.247	1.258	1.202

Nøgletal

Afkastningsgrad	Negativ	Negativ	Negativ
Egenkapitalens forrentning	Negativ	Negativ	Negativ
Soliditet	23.2%	24.9%	25.0%

Nøgletal er beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og nøgletal, 1997.

Bestyrelsens beretning

Statoil Detailhandel A/S blev etableret i 1999, som et 100% ejet datterselskab af det norske holdingselskab Statoil Detailhandel Skandinavia a.s. Holdingselskabet ejes 50 % af den svenske detailhandelskæde ICA-Ahold AB og 50 % af Statoil ASA, som den norske stats oljeselskab a.s. kom til at hedde efter delprivatiseringen i juni 2001.

Statoil Detailhandel A/S omfatter som koncern alle servicestationsaktiviteter under Statoil-navnet i Danmark. Det vil sige 321 servicestationer, hvoraf 205 er selskabsejede. De øvrige 116 ejes af selvstændige forhandlere.

Årets resultat

Resultatet af primær drift blev i 2001 et minus på DKK 11,4 millioner. Det er bestemt ikke tilfredsstillende. En stor indsats for at reducere omkostninger er gennemført, men har ikke kunnet kompensere for en fortsat faldende markedsandel på motorbrændstof, og et butikssalg der lå væsentlig under budgettet, trods en fin vækst i forhold til branchen. En miljøteknisk opgradering af næsten halvdelen af de selskabsejede stationer i henhold til den såkaldte branchebekendtgørelse, har bidraget betydeligt til det negative resultat.

Selv om resultatet blev negativt, er det positivt at kunne konstatere en resultatforbedring på DKK 10 millioner i forhold til resultatet for 2000. Konkrete tiltag, der skal vende udviklingen til et positivt resultat, er igangsat. Det gælder såvel på salgssiden, som på omkostningssiden.

Det danske oliemarked

Udviklingen i oliemarkedet i Danmark var som i resten af verden præget af afmatningen i verdensøkonomien, en udvikling der blev yderligere forstærket af terrorangrebet i USA den 11. september. Prisen på benzin og diesel fulgte trenden på råoliemarkedet, og steg således jævnt over de første 5 måneder af året med 30%, for herefter at falde igen med mere end 50% over de næste 8 måneder, kun afbrudt af kortvarige prisstigninger i kølvandet på terrorangrebet i USA. Der var altså tale om en halvering af prisen fra maj til december, og dermed ligeså hyppige prisændringer som det foregående år – i alt 81 gange blev priserne ændret.

Benzinforbruget var fortsat svagt faldende, men det blev godt og vel kompenseret ved et øget dieselforbrug. Afgifterne fortsatte med at stige som planlagt i henhold til pinsepakken. Således steg Benzin med 10 øre per liter, diesel med 18 øre per liter, hvortil skal lægges moms.

Udviklingen i retning af flere ubemandede og færre bemandede anlæg fortsatte i 2001, dog med mindre styrke end i det foregående år.

Oliebranchen var atter genstand for en af Konkurrencestyrelsens undersøgelser om ulovligt prissamarbejde. Konklusionen på denne undersøgelse blev at "mistanken ikke kunne bekræftes" hvorfor der ikke var grundlag for at rejse sigtelse. Det er naturligvis fint med endnu én i den lange række af frikendelser, men trist at den skal behæftes med så mange forbehold, at branchen fortsat mistænkeliggøres.

Statoil Detailhandel 2001

Fortsat pres på markedsandel og indtjening

Efter det meste af året at have set en stabilisering af markedsandelen på benzin, faldt denne igen lidt hen over 4. kvartal. Det er primært de ubemandede anlæg, der vinder terræn. For at få del i dette voksende segment har Statoil Detailhandel under navnet 123 påbegyndt introduktionen af en ny kæde med ubemandede anlæg. I alt 8 anlæg er etableret i løbet af året, - dels som nyetableringer og dels som konvertering fra bemandede anlæg. Prisen, der er "loyalitetfaktoren" i dette segment, er sat 15 øre under Statoils listepriis for bemandede anlæg.

Et forhold der blev medvirkende til det utilfredsstillende resultat, var opfyldelsen af branchebekendtgørelsens bestemmelser om en miljømæssig opgradering af stationsnettet. I 2001 blev kravene således gennemført på 72 anlæg. Omkostningen til disse foranstaltninger blev kun delvis modsvaret af højere listepriiser for benzin og

miljødiesel. Stationerne har i samme omgang gennemgået en betydelig modernisering af forpladserne, så de nu fremstår indbydende og konkurrencedygtige.

De foregående års bestræbelser på at reducere omkostninger er videreført i 2001, der for tredje år i træk viser markant forbedring på driftsomkostningerne.

Butiksudviklingen

Væksten i butiksomsætningen på selskabets stationer blev højere end gennemsnittet for øvrige detailhandelskæder. Specielt ICA Express butikkerne, af hvilke der nu er fem i drift, har vist en meget tilfredsstillende udvikling. Det er på dagligvareområdet at ICA Express butikkerne adskiller sig fra de øvrige butikker i kæden. I tillæg til det traditionelle convenience sortiment, fører de ca. 1500 dagligvarer til supermarkedspriser, herunder et bredt sortiment af ferskvarer (brød, pålæg, frisk kød, frugt & grønt, mejeri, ost og kølevarer), dagligvarer (kolonial, frostvarer, personlig hygiejne) og drikkevarer. Det er planen at fortsætte udrulningen af ICA Express butikker i 2002.

Nyt hovedkontor i Sydhavnen

Efter mere end 80 år for Esso/Statoil på Sankt Annæ Plads flyttede Statoil Detailhandel til nye lokaler i Sydhavnen, som lejer hos Statoil A/S. Den nye adresse på Borgmester Christiansens Gade 50, byder ud over tidssvarende og fleksible kontorer også på parkeringspladser, fællesarealer og motionsfaciliteter. Endelig har flytningen muliggjort nærhed til kundecenteret, som tidligere havde til huse i Emdrup.

Medarbejderne

Ved årets udgang beskæftigede Statoil Detailhandel A/S koncernen 2.487 medarbejdere. Af disse var 93 direkte ansat i Statoil Detailhandel A/S og de øvrige i datterselskabet Statoil Detail A/S, som driver selskabsejede servicestationer i bestyrerdrift.

Et storstilet træningsprogram er blevet udviklet i løbet af 2001 i samarbejde med Cultivator. Målgruppen for programmet, som løb af stabelen i januar 2002, er alle medarbejdere ansat i Statoil Detailhandel A/S og bestyrelserne på alle kædestationer. Formålet med træningsindsatsen er en bevidstgørelse af de forretningsmæssige værdier ”professionalisme” og ”opmærksomhed” overfor kunden, bl.a. gennem nye tankegange.

Helse, miljø og sikkerhed

Personlig sikkerhed.

Antal uheld med personskade med sygefravær holdt sig på samme niveau som foregående år. Med selskabets nul-skade-filosofi er det ikke et tilfredsstillende resultat. Indsatsen på dette og de øvrige HMS områder ønskes styrket, og det er der skabt rammer for med en ændret og mere fokuseret organisationsstruktur der trådte i kraft i december måned.

Røverier

I årets løb blev der begået 40 røverier mod vore stationer. Det er næsten en fordobling i forhold til året før. Da halvdelen af røverierne blev begået i 4. kvartal, er det en helt usædvanlig hyppighed vi har været vidne til. Den øvrige detailhandel har oplevet en tilsvarende stigning i antallet af røverier, hvilket naturligvis er ulykkeligt, men samtidig viser at det ikke er fordi der slækkes på det forebyggende arbejde i Statoil Detailhandel. Tværtimod har der været gjort en stor indsats med mange tiltag både af teknisk og af træningsmæssig karakter. Forklaringen på den bekymrende udvikling er sandsynligvis et ”stramt” marked for narkotika, der medfører desperate handlinger for at skabe penge. Desperationen kommer bl.a. til udtryk ved at en stor del af røverierne begås ved højlys dag og uden maskering.

Miljø

For at minimere risikoen for grundvandsforurening med det giftige MTBE, pålagde branchen sig selv som en del af branchebekendtgørelsen, ikke længere at tilsætte MTBE i 95 oktan benzin, samt at definere et netværk på 100 stationer, hvorfra der kan sælges det MTBE-holdige 98 oktan benzin. Disse stationer er geografisk spredt

og udvalgt således at de udgør mindst mulig fare for vandindvinding og yderligere er skærpede krav til den miljømæssige indretning implementeret.

Alle øvrige stationer skal opfylde de samme krav inden 2004, bortset fra helt små anlæg. Det anslås at det for branchen som helhed vil kræve en investering på op mod en milliard kroner. Statoil Detailhandel har gennemført opgradering af 72 anlæg i 2001.

Det økonomiske resultat

Koncernens driftsresultat (resultat før skat, renter og ekstraordinære poster) udgjorde et underskud på DKK 11,4 mio. Årets resultat overføres til næste år. Koncernens balance udgjorde pr. 31. december DKK 1.975 mio., hvoraf egenkapitalen udgjorde DKK 459 mio. Koncernen havde en positiv udvikling i pengestrømmene på DKK 97 mio., som primært blev genereret fra den ordinære drift. Driftens likviditetsbidrag blev dog i stor udstrækning anvendt til investeringsaktivitet svarende til en nettoinvestering på DKK 89 mio. Den positive udvikling i pengestrømmene hidrører derfor i væsentlig grad fra optagelse af midlertidigt kortfristet lån på DKK 80 mio.

Som følge af de hidtidige negative driftsresultater er der foretaget en revurdering af den aktiverede goodwill fra spaltningen i 1999. Dette har ikke givet anledning til nedskrivning på grund af ledelsens begrundede forventning til positivt resultat i 2002 og fremover.

Fremtiden

Den godkendte forretningsplan for de kommende 3 år som ledelsen arbejder efter, skal sikre en gradvis forbedring af selskabets indtjening, således at ejernes krav til forrentning af den investerede kapital på sigt tilgodeses. En række tiltag der støtter op om planen er iværksat og det forventes at regnskabsåret 2002 vil udvise en betydelig forbedring af resultatet, der hermed for første gang bliver positivt.

Regnskabspåtegning

Bestyrelsen og direktionen har aflagt årsrapport for 2001. Årsrapporten er behandlet og vedtaget dags dato.

Det er vores opfattelse, at årsrapporten er aflagt efter lovgivningens krav og kravene i henhold til danske regnskabsvejledninger. Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig og de udøvede regnskabsmæssige skøn for forsvarlige. Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af aktiver og passiver, den økonomiske stilling samt resultatet.

København, 21. februar 2002
Statoil Detailhandel A/S

Direktion:

Bent Pedersen

Bestyrelse:

Mats Holger Holgersson
Formand

Ulf Patrik Mellström

Bent Pedersen

Revisionspåtegning

Vi har revideret det af ledelsen aflagte koncern- og årsregnskab for 2001 for Statoil Detailhandel A/S.

Den udførte revision

Vi har i overensstemmelse med almindeligt anerkendte danske revisionsprincipper tilrettelagt og udført revisionen med henblik på at opnå en begrundet overbevisning om, at regnskaberne, er uden væsentlige fejl eller mangler. Under revisionen har vi ud fra en vurdering af væsentlighed og risiko efterprøvet grundlaget og dokumentationen for de i regnskaberne anførte beløb og øvrige oplysninger. Vi har herunder taget stilling til den af ledelsen valgte regnskabspraksis og de udøvede regnskabsmæssige skøn samt vurderet, om regnskabernes informationer som helhed er fyldestgørende.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vor opfattelse, at årsregnskaberne er aflagt i overensstemmelse med den danske lovgivnings krav til regnskabsaflæggelsen, og at de giver et retvisende billede af moderselskabets og koncernens aktiver og passiver, økonomiske stilling samt resultat.

København, 21. februar 2002
Ernst & Young

Peter Eilers
Statsautoriseret revisor

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning og danske regnskabsvejledninger. Regnskabspraksis og de anvendte regnskabsmæssige skøn er uændret i forhold til forrige år.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes som et sammendrag af de enkelte koncernselskabers resultatopgørelser og balancer efter udligning af intern omsætning, intern avance på varebeholdninger, fortjeneste ved overdragelse af anlægsaktiver, renter, dividender, mellemværender og aktiebesiddelser.

Fremmed valuta

Tilgodehavende og gæld i udenlandsk valuta er omregnet til danske kroner efter de noterede valutakurser pr. 31. december, bortset fra kurssikrede positioner, der optages til terminkursen. Samtlige valutakursreguleringer er indeholdt i resultatopgørelsen.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg indgår i nettoomsætningen på faktureringsstidspunktet.

Immaterielle anlægsaktiver og goodwill

Goodwill aktiveret ved udspaltningen af Statoil Detailhandel A/S er værdiansat på grundlag af den historiske indtjening og den forventede fremtidige indtjening, med fradrag af foretagne af- og nedskrivninger. Øvrige immaterielle anlægsaktiver er værdiansat til anskaffelseskost med fradrag af foretagne af- og nedskrivninger. Immaterielle anlægsaktiver (med undtagelse af forudbetalt leje) afskrives lineært over aktivernes forventede levetid som følger:

	Afskrivningsperiode	Scrapværdi
Goodwill, spaltning	20 år	-
Goodwill, øvrig	5 år	-
Erhvervede rettigheder m.v.	5-10 år	-

Materielle anlægsaktiver

Tekniske anlæg og maskiner, driftsmateriel og inventar samt anlæg under udførelse tilført ved spaltningen pr. 1. januar 1999 er værdiansat til den regnskabsmæssigt bogførte værdi pr. 31. december 1998 med fradrag af foretagne af- og nedskrivninger. Tilgange efter spaltningen er værdiansat til anskaffelseskost med fradrag af foretagne af- og nedskrivninger.

Grunde og bygninger tilført ved spaltningen pr. 1. januar 1999 er værdiansat til en beregnet handelsværdi baseret på oprindelig anskaffelsessum samt den generelle prisudvikling med fradrag af foretagne af- og nedskrivninger. Tilgange efter spaltningen er værdiansat til anskaffelseskost med fradrag af foretagne af- og nedskrivninger.

Ved salg eller udrangering fragår anskaffelsespriser og de akkumulerede afskrivninger under anlægsaktiver, medens fortjeneste eller tab indeholdes i resultatopgørelsen.

Materielle anlægsaktiver (med undtagelse af grunde) afskrives lineært over aktivernes forventede levetid som følger:

	Afskrivningsperiode	Scrapværdi
Bygninger og tanke	20-50 år	-
Tekniske anlæg og maskiner	10-20 år	-
Driftsmidler og inventar	4-10 år	-

Småanskaffelser under DKK 9.800 udgiftsføres i anskaffelsesåret.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Investeringer i tilknyttede og associerede virksomheder værdiansættes til indre værdi.

Pantebreve og andre langfristede tilgodehavender

Sælgerpantebreve er værdiansat til kursen på tidspunktet for salget af den faste ejendom. Kursgevinster på afdrag føres over resultatopgørelsen. Øvrige langfristede tilgodehavender er optaget til nominel værdi. Der er foretaget hensættelse til imødegåelse af tab.

Varebeholdninger

Oliebeholdninger er værdiansat til laveste af kostpris og nettorealiseringsværdi. Kostprisen er opgjort efter FIFO princippet. Butiksvarer værdiansættes til laveste af kostpris, beregnet som salgspris med fradrag af gennemsnitlig bruttoavance, og nettorealiseringsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender er optaget til nominel værdi med fradrag af hensættelse til imødegåelse af forventede tab.

Skat

Hensættelse til udskudt skat beregnes med 30% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier bortset fra midlertidige forskelle på ikke afskrivningsberettiget goodwill.

Selskaberne i Statoil Detailhandel koncernen er sambeskattede. Den beregnede selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber efter fuldstændig-fordeling metoden.

Forurening/miljøoprensning

Der foretages hensættelse til omkostninger vedrørende forurening og miljøoprensning, når disse konstateres gennem tekniske undersøgelser. Hensættelserne revurderes løbende.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året samt de likvide beholdninger inkl. driftskreditter ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktiviteter præsenteres indirekte og opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændringer i driftskapitalen, betalte finansielle og ekstraordinære poster samt betalte selskabsskatter.

Pengestrømme fra investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb af anlægsaktiver samt tilgodehavender henført til investeringsaktivitet.

Pengestrømme fra finansieringsaktiviteter omfatter betaling til og fra aktionærer samt optagelse af og afdrag på prioritetsgæld og anden langfristet gæld.

Eventualaktiver

Eventualaktiver indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

Eventualforpligtelser

Eventualforpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne. Forpligtelser, der eksisterer på balancedagen, men hvor det ikke er praktisk muligt at opgøre størrelsen af forpligtelsen, anses som eventualforpligtelser.

Andre økonomiske forpligtelser

Betalte ydelser på finansielle og operationelle leasingkontrakter indgår i resultatopgørelsen. De samlede lejeforpligtelser er anført under eventualforpligtelser.

Resultatopgørelse for 2001

Beløb i DKK 1000

Moderselskab			Koncernen	
2000	2001	Note	2001	2000
3.509.551	3.313.447	1	5.126.081	4.790.799
-6.934	-1.836		-2.667	1.237
161.523	156.006	2	111.005	117.353
<u>-3.248.026</u>	<u>-3.058.507</u>		<u>-4.433.430</u>	<u>-4.114.495</u>
416.114	409.110		800.989	794.894
-306.598	-272.271	3	-408.964	-431.202
-49.023	-46.874	4	-307.249	-296.844
-88.110	-96.164	5	-96.164	-88.110
<u>-27.617</u>	<u>-6.199</u>		<u>-11.388</u>	<u>-21.262</u>
13.416	1.618	11	-	-
23.847	18.602	6	23.817	28.641
-47.225	-55.430	6	-54.786	-45.963
<u>183</u>	<u>1.278</u>		<u>2.226</u>	<u>1.188</u>
-37.396	-40.131		-40.131	-37.396
13.187	7.956	7	7.956	13.187
<u>-24.209</u>	<u>-32.175</u>		<u>-32.175</u>	<u>-24.209</u>

Der af bestyrelsen foreslås fordelt således:

886	Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode
<u>-33.061</u>	Overførsel til næste år
-32.175	

Balance pr. 31. december 2001

Beløb i DKK 1000

Morderselskab		AKTIVER		Koncernen	
2000	2001	Note	Anlægsaktiver	2001	2000
246.117	231.308		Goodwill	231.308	246.117
9.483	6.865		Erhvervede rettigheder	6.865	9.483
2.927	2.925		Forudbet. for langtidslejemål m.m.	2.925	2.927
<u>258.527</u>	<u>241.098</u>	8	Immaterielle anlægsaktiver	<u>241.098</u>	<u>258.527</u>
812.720	807.152		Grunde, bygninger og tanke	807.152	812.720
76.786	70.211		Tekniske anlæg og maskiner	70.211	76.786
116.653	145.219		Driftsmateriel og inventar	145.219	116.653
30.033	29.173		Anlæg under opførelse	29.173	30.033
<u>1.036.192</u>	<u>1.051.755</u>	9	Materielle anlægsaktiver	<u>1.051.755</u>	<u>1.036.192</u>
67.309	68.195	11	Kapitalandel i dattervirksomhed	-	-
306	306	12	Kapitalandel i associeret virksomhed	306	306
24.733	25.213		Tilgodehavende hos associeret virksomhed	25.213	24.733
32.429	26.853		Andre tilgodehavender	26.853	32.561
<u>124.777</u>	<u>120.567</u>	10	Finansielle anlægsaktiver	<u>52.372</u>	<u>57.600</u>
<u>1.419.496</u>	<u>1.413.420</u>		Anlægsaktiver i alt	<u>1.345.225</u>	<u>1.352.319</u>
			Omsætningsaktiver		
14.696	12.860		Færdigvarer og handelsvarer	140.256	142.923
14.696	12.860		Varebeholdninger	140.256	142.923
381.057	327.452		Varedebitorer	334.203	386.528
57.156	108.664		Tilgodehavender tilknyttede virksomheder	-	-
21.034	8.713		Andre tilgodehavender	13.967	25.073
5.216	7.640		Periodeafgrænsningsposter	7.640	5.216
<u>464.463</u>	<u>452.469</u>		Tilgodehavender	<u>355.810</u>	<u>416.817</u>
650	11.013		Likvide beholdninger	133.877	63.859
<u>479.809</u>	<u>476.342</u>		Omsætningsaktiver i alt	<u>629.943</u>	<u>623.599</u>
<u>1.899.305</u>	<u>1.889.762</u>		Aktiver i alt	<u>1.975.168</u>	<u>1.975.918</u>

Balance pr. 31. december 2001

Beløb i DKK 1000

Moderselskab			PASSIVER	Koncernen	
2000	2001	Note	Egenkapital	2001	2000
536.000	536.000		Aktiekapital	536.000	536.000
20.682	21.568		Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-	-
<u>-65.049</u>	<u>-98.110</u>		Overført til næste år	<u>-76.542</u>	<u>-44.367</u>
<u>491.633</u>	<u>459.458</u>	13	Egenkapital i alt	<u>459.458</u>	<u>491.633</u>
			Hensættelser		
64.236	56.280	14	Udskudt skat	56.280	64.236
<u>12.590</u>	<u>14.156</u>	15	Andre hensættelser	<u>14.156</u>	<u>12.590</u>
<u>76.826</u>	<u>70.436</u>		Hensættelser i alt	<u>70.436</u>	<u>76.826</u>
			Gæld		
<u>700.000</u>	<u>700.000</u>		Gæld til tilknyttede virksomheder	<u>700.000</u>	<u>700.000</u>
<u>700.000</u>	<u>700.000</u>	16	Langfristet gæld	<u>700.000</u>	<u>700.000</u>
184.577	157.682		Bankgæld	157.682	184.577
8.749	99.048		Gæld til tilknyttede virksomheder	99.048	8.749
-	-		Forudbetalinger fra kunder	-	-
385.796	355.530		Varekreditorer	406.320	435.020
8.903	8.144		Skyldige offentlige afgifter	27.948	26.522
<u>42.821</u>	<u>39.464</u>		Anden gæld	<u>54.276</u>	<u>52.591</u>
<u>630.846</u>	<u>659.868</u>		Kortfristet gæld	<u>745.274</u>	<u>707.459</u>
<u>1.330.846</u>	<u>1.359.868</u>		Gæld i alt	<u>1.445.274</u>	<u>1.407.459</u>
<u>1.899.305</u>	<u>1.889.762</u>		Passiver i alt	<u>1.975.168</u>	<u>1.975.918</u>
		17	Forpligtelser		

Pengestrømsanalyse

Beløb i DKK 1000

Note	Koncernen	
	2001	2000
Årets resultat	-32.175	-24.209
Reguleringer	118.517	89.495
Ændring af driftskapital	<u>48.384</u>	<u>-214.319</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle post	134.726	-149.033
Renteindbetalinger og lignende	26.043	29.829
Renteudbetalinger og lignende	<u>-54.786</u>	<u>-45.963</u>
Pengestrømme fra ordinær drift	105.983	-165.167
Betalt selskabsskat	<u>0</u>	<u>0</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet	105.983	-165.167
Materielle anlægsaktiver, netto	-94.169	-96.519
Immaterielle anlægsaktiver, netto	-129	-1.298
Finansielle anlægsaktiver, netto	<u>5.228</u>	<u>-2.014</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-89.070	-99.831
Tilgang kortfristet lån	80.000	0
Tilgang langfristet gæld	<u>0</u>	<u>180.000</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	80.000	180.000
Ændring i likvider	96.913	-84.998
Likvider inkl. bankgæld 1. januar	<u>-120.718</u>	<u>-35.720</u>
Likvider inkl. bankgæld 31. december	-23.805	-120.718
Uudnyttede kreditfaciliteter	42.318	15.423
Reguleringer		
Afskrivninger	96.164	88.110
Renteudgifter m.m.	54.786	45.963
Renteindtægter m.m.	-26.043	-29.829
Udskudt skat	-7.956	-13.187
Andet	<u>1.566</u>	<u>-1.562</u>
	<u>118.517</u>	<u>89.495</u>
Ændring i driftskapital		
Varebeholdninger	2.667	-1.237
Tilgodehavender	61.007	82.414
Varekreditorer	-28.700	167.429
Øvrig kortfristet gæld	<u>13.410</u>	<u>-462.925</u>
	<u>48.384</u>	<u>-214.319</u>

Noter

Beløb i DKK 1000

Moderselskab			Koncernen	
2000	2001	Note	2001	2000
<u>3.509.551</u>	<u>3.313.447</u>	1	<u>5.126.081</u>	<u>4.790.799</u>
		Nettoomsætning		
		Indenlandsk salg		
		2		
		Andre driftsindtægter		
		Omfatter lejeindtægter, bonus, provisioner og diverse serviceydelser m.v.		
		3		
		Honorar til revisionsvirksomhed		
325	340	Honorar for lovpligtig revision		
<u>394</u>	<u>332</u>	Honorar for andre ydelser end lovpligtig revision		
<u>719</u>	<u>672</u>			
		4		
		Personaleudgifter		
45.651	43.373	Lønninger	292.532	284.260
3.165	3.279	Pensioner	12.250	10.406
<u>207</u>	<u>222</u>	Andre udgifter til social sikring	<u>2.467</u>	<u>2.178</u>
<u>49.023</u>	<u>46.874</u>		<u>307.249</u>	<u>296.844</u>
		Der er ikke udbetalt vederlag til bestyrelsen. Lønninger og vederlag til direktion oplyses ikke med henvisning til Årsregnskabslovens § 51 stk. 3.		
		Gennemsnitlige antal ansatte	1.247	1.258
<u>119</u>	<u>103</u>			
		5		
		Afskrivninger og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		
66.756	73.478	Materielle anlægsaktiver	73.478	66.756
17.831	17.558	Immaterielle anlægsaktiver	17.558	17.831
<u>3.523</u>	<u>5.128</u>	Tab ved salg af anlægsaktiver	<u>5.128</u>	<u>3.523</u>
<u>88.110</u>	<u>96.164</u>		<u>96.164</u>	<u>88.110</u>
		6		
		Renteindtægter og -renteudgifter m.m.		
		I renter indgår til/fra tilknyttede virksomheder:		
		Renteindtægter	0	0
<u>0</u>	<u>0</u>	Renteudgifter	<u>39.224</u>	<u>29.145</u>
<u>30.439</u>	<u>39.882</u>			
		7		
		Skat		
4.002	732	Beregnet selskabsskat	-	-
13.187	7.956	Regulering af udskudt skat	7.956	13.187
<u>-4.002</u>	<u>-732</u>	Modtaget refusion vedr. sambeskattet datterselskab	<u>-</u>	<u>-</u>
<u>13.187</u>	<u>7.956</u>	Skat af årets resultat	<u>7.956</u>	<u>13.187</u>
		Der er ikke betalt selskabsskat i regnskabsåret.		
		Den effektive skatteprocent er opgjort således:		
32,0 %	30,0 %	Dansk skatteprocent	30,0 %	32,0 %
-11,4 %	-10,0 %	Ikke-fradragsberettiget afskrivning goodwill	-10,0 %	-11,4 %
11,5 %	0,0 %	Ændret skatteprocent fra 32 til 30% på udskudt skat	0,0 %	11,5 %
<u>3,2 %</u>	<u>-0,2 %</u>	Øvrige permanente afvigelser	<u>-0,2 %</u>	<u>3,2 %</u>
<u>35,3 %</u>	<u>19,8 %</u>	Effektiv skatteprocent	<u>19,8 %</u>	<u>35,3 %</u>

Noter - fortsat

Beløb i DKK 1000

Note 8.

Immaterielle anlægsaktiver

Koncernen og moderselskab

	Goodwill	Erhverv. rettighed.	Forudbet. for langtids- lejemål m.m.	Total
<u>Anskaffelsessum:</u>				
Saldo 1. januar	275.853	14.733	2.927	293.513
Tilgang i året	264	327	0	591
Afgang i året	0	-160	-2	-162
Saldo 31. december	276.117	14.900	2.925	293.942
<u>Af- og nedskrivning:</u>				
Saldo 1. januar	-29.736	-5.250	0	-34.986
Regulering til tidligere år	0	-300	0	-300
Af- og nedskrivning afhændede aktiver	0	0	0	0
Årets af- og nedskrivning	-15.073	-2.485	0	-17.558
Saldo 31. december	-44.809	-8.035	0	-52.844
Regnskabsmæssig værdi 31. december	231.308	6.865	2.925	241.098

Note 9.

Materielle anlægsaktiver

Koncernen og moderselskab

	Grunde bygninger og tanke	Tekniske anlæg og maskiner	Driftsmat. og inventar	Anlæg under opførelse	Total
<u>Anskaffelsessum:</u>					
Saldo 1. januar	880.240	108.251	139.114	30.033	1.157.638
Tilgang i året	25.665	11.506	42.244	20.318	99.733
Afgang i året	-7.968	-2.055	-2.978	0	-13.001
Overført	13.618	4.462	3.098	-21.178	0
Saldo 31. december	911.555	122.164	181.478	29.173	1.244.370
<u>Af- og nedskrivning:</u>					
Saldo 1. januar	-67.520	-31.465	-22.461	0	-121.446
Af- og nedskrivning afhændede aktiver	804	705	800	0	2.309
Årets af- og nedskrivning	-37.687	-21.193	-14.598	0	-73.478
Saldo 31. december	-104.403	-51.953	-36.259	0	-192.615
Regnskabsmæssig værdi 31. december	807.152	70.211	145.219	29.173	1.051.755

Den samlede offentlige vurdering for koncernens grunde og bygninger androg pr. 1. januar 2001 DKK 567 mio.

Noter - fortsat

Beløb i DKK 1000

Note 10.

Finansielle anlægsaktiver

Koncernen	Kapitaland. i assoc. virksomh.	Tilgodeh. hos assoc. virksomh.	Andre tilgode- havender	Total
<u>Anskaffelsessum:</u>				
Saldo 1. januar	306	24.733	32.561	57.600
Tilgang i året	0	480	6.250	6.730
Afgang i året	0	0	-11.958	-11.958
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>306</u>	<u>25.213</u>	<u>26.853</u>	<u>52.372</u>

Moderselskab

	Kapitaland. i datter- virksomh.	Kapitaland. i assoc. virksomh.	Tilgodeh. hos assoc. virksomh.	Andre tilgode- havender	Total
<u>Anskaffelsessum:</u>					
Saldo 1. januar	51.826	306	24.733	32.429	109.294
Tilgang i året	0	0	480	6.250	6.730
Afgang i året	0	0	0	-11.826	-11.826
Saldo 31. december	<u>51.826</u>	<u>306</u>	<u>25.213</u>	<u>26.853</u>	<u>104.198</u>
<u>Opskrivning:</u>					
Saldo 1. januar	15.483	0	0	0	15.483
Andel af årets resultat	886	0	0	0	886
Saldo 31. december	<u>16.369</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>16.369</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>68.195</u>	<u>306</u>	<u>25.213</u>	<u>26.853</u>	<u>120.567</u>

Note 11.

Kapitalandel i dattervirksomhed

	Moderselskab	
	2001	2000
Årets resultat før skat	2.346	11.967
Forskydning i intern avance	-728	1.449
Resultat før skat	<u>1.618</u>	<u>13.416</u>
Skat	-732	-4.002
Årets resultat	<u>886</u>	<u>9.414</u>
Indre værdi	77.538	75.924
Intern avance	-9.343	-8.615
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>68.195</u>	<u>67.309</u>

Note 12.

Kapitalandel i associeret virksomhed

	Moderselskab og Koncernen	
	2001	2000
Andel af årets resultat	-	-
Regnskabsmæssig værdi 31/12 sammensætter sig således:		
Andel af indre værdi	<u>306</u>	<u>306</u>

Noter - fortsat

Beløb i DKK 1000

Note

13 Egenkapital

Moderselskabets aktiekapital består af 536.000 aktier a DKK 1.000 eller multipla heraf.

Koncernen	Saldo pr. 1. jan. 2.001	Overført jf. resultat- disponering	Saldo pr. 31. dec. 2.001
Aktiekapital	536.000	0	536.000
Overført resultat	<u>-44.367</u>	<u>-32.175</u>	<u>-76.542</u>
Egenkapital i alt	<u>491.633</u>	<u>-32.175</u>	<u>459.458</u>

Moderselskab	Saldo pr. 1. jan. 2.001	Overført jf. resultat- disponering	Saldo pr. 31. dec. 2.001
Aktiekapital	<u>536.000</u>	<u>0</u>	<u>536.000</u>
Saldo 1. januar	24.098		
Regulering tidligere år	<u>-3.416</u>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	<u>20.682</u>	<u>886</u>	<u>21.568</u>
Saldo 1. januar	-68.465		
Regulering tidligere år	<u>3.416</u>		
Overført resultat	<u>-65.049</u>	<u>-33.061</u>	<u>-98.110</u>
Egenkapital i alt	<u>491.633</u>	<u>-32.175</u>	<u>459.458</u>

Moderselskab		Koncernen	
2000	2.001	2.001	2000
		14 Udskudt skat	
77.423	64.236	Saldo 1. januar	77.423
-8.905	-7.956	Årets regulering	-8.905
<u>-4.282</u>	<u>-</u>	Regulering af selskabsskatteprocent fra 32 til 30%	<u>-4.282</u>
<u>64.236</u>	<u>56.280</u>	Saldo 31. december	<u>64.236</u>
		Den udskudte skat i balancen sammensætter sig således:	
-6.181	-8.132	Kortfristet, primært vedrørende reserve for debitorer og andre hensættelser	-6.181
-27.793	-11.525	Fremført skattemæssigt underskud	-27.793
<u>98.210</u>	<u>75.937</u>	Langfristet, primært vedrørende skattemæssig merafskrivning på materielle anlægsaktiver	<u>98.210</u>
<u>64.236</u>	<u>56.280</u>		<u>64.236</u>

15 Andre hensættelser

Vedrører hovedsageligt hensættelser til miljøoprensning.

16 Langfristet gæld

Den i balancen viste langfristede gæld forfalder til betaling inden 5 år efter balancetidspunktet.

Noter - fortsat

Beløb i DKK 1000

Morderselskab			Koncernen	
2000	2001	Note	2001	2000
		17		
		Forpligtelser		
202.235	194.976	Lejeforpligtelser	194.976	202.235
5.973	2.705	Leasingforpligtelser	44.419	47.737
<u>12.965</u>	<u>7.236</u>	Kautionsforpligtelser	<u>7.236</u>	<u>12.965</u>
<u>221.173</u>	<u>204.917</u>		<u>246.631</u>	<u>262.937</u>

Lejeforpligtelser vedrører uopsigelige huslejekontrakter m.v. der løber frem til 2068.

Leasingforpligtelser vedrører primært vaskemaskiner med restløbetid på 1-5 år.

Morderselskabet og dets 100% ejede datterselskab er sambeskattet. Selskaberne hæfter således solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen.

I henhold til aktieselskabsloven § 136 stk. 3 hæfter selskabet solidarisk sammen med Statoil A/S, for opfyldelsen af de forpligtelser, der bestod på tidspunktet for spaltningens offentliggørelse, dog højst med et beløb svarende til den tilførte nettoværdi. Forpligtelsen omfatter både kontraktlige forpligtelser og eventualforpligtelser.