
LGT Logistics A/S

Orionvej 18, 8700 Horsens

Årsrapport for 2018

CVR-nr. 10 07 64 04

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 6/6 2019

Carsten Mikkelsen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 9

Balance 31. december 10

Egenkapitalopgørelse 12

Noter til årsregnskabet 13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for LGT Logistics A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 6. juni 2019

Direktion

John Riis

Bestyrelse

Carsten Mikkelsen

John Riis

Jørgen Liljeberg

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i LGT Logistics A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for LGT Logistics A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Trekantområdet, den 6. juni 2019

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Lars Almskou Ohmeyer

statsautoriseret revisor

mne24817

Selskabsoplysninger

Selskabet

LGT Logistics A/S
Orionvej 18
8700 Horsens

Telefon: 7015 5555
Telefax: 7626 4400

CVR-nr.: 10 07 64 04
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Horsens

Bestyrelse

Carsten Mikkelsen
John Riis
Jørgen Liljeberg

Direktion

John Riis

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Herredsvej 32
7100 Vejle

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	36.739	44.928	47.928	53.548	50.150
Resultat af ordinær primær drift	7.301	13.114	18.621	23.738	22.937
Resultat før finansielle poster	7.306	13.220	18.621	23.918	23.049
Resultat af finansielle poster	2.168	2.067	1.657	1.649	1.477
Årets resultat	7.360	11.892	15.721	19.500	18.350
Balance					
Balancesum	157.302	129.531	128.833	123.385	133.263
Egenkapital	87.989	80.629	68.737	73.016	97.702
Investering i materielle anlægsaktiver	898	703	405	313	885
Antal medarbejdere	138	139	137	134	124
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	4,6%	10,2%	14,5%	19,4%	17,3%
Soliditetsgrad	55,9%	62,2%	53,4%	59,2%	73,3%
Forrentning af egenkapital	8,7%	15,9%	22,2%	22,8%	20,7%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er møbellogistik.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et overskud på DKK 7.360.261, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på DKK 87.989.320.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Resultatet i 2018 er lidt lavere end forventet, og samtidig lavere end sidste år. Dette skyldes primært gennemførelse af væsentlige projekter foretaget i regnskabsåret. Vi har foretaget en udvidelse af vores terminalbygning, samt foretaget nedlukning af to eksisterende eksterne lagre. Dette sikrer en optimal og effektiv drift i årene fremover. Samtidig har selskabet gennemført en total udskiftning af de samlede IT systemer. Dette har været ressource- og omkostningstungt, og har medført betydelige udfordringer i organisationen. Selskabets ledelse anser under hensyn til markedsforholdene og de foretagne investeringer resultatet for tilfredsstillende.

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Drift

Selskabet anvender eksterne vognmænd til at varetage kørsler. Der er aftaler med en række af disse vognmænd, ligesom det vil være muligt at få nye vognmænd tilknyttet, hvis der er behov herfor. Risikoen er derfor begrænset.

Markedsrisici

Selskabets primære markedsrisiko ligger i forhold til konkurrerende virksomheders aktiviteter på de markeder, som betjenes. Eksempelvis vil et prispres medføre mindre gods og formindsket indtjening på de påvirkede markeder. Endvidere vil en forværring af konjunkturerne kunne påvirke indtjeningen negativt.

Valutarisici

Selskabet er ikke specielt eksponeret i fremmed valuta. De primære valutarisici ligger i forhold til valutaer, som ligger tæt på euroen, hvor den reelle risiko vurderes at være lille.

Selskabet benytter ikke finansielle instrumenter til sikring af balanceposter i fremmed valuta eller fremtidige transaktioner i fremmed valuta. Der foretages ikke spekulative valutatransaktioner.

Ledelsesberetning

Kreditrisici

Selskabets primære kreditrisiko ligger i forhold til kundernes betalingsevne. Selskabet har imidlertid ikke enkeltkunder, som har et sådant omfang, at de kan true virksomhedens status som going concern.

Kreditrisici afdækkes gennem løbende kreditvurdering, ligesom selskabet i væsentligt omfang anvender kreditforsikring.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

For det kommende år forventes en aktivitetsstigning, men et resultat der er lavere end i 2018. De lavere resultatforventninger skyldes primært, at ovenstående IT implementering stadig forventes at påvirke driften i en periode ind i 2019.

Eksternt miljø

Selskabet arbejder konstant for en optimering af påvirkningen af miljøet. Dette gøres gennem en løbende udskiftning af lastbiler med den nyeste teknologi, samt en dialog med eksterne vognmænd om samme udvikling.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Bruttofortjeneste		36.739.325	44.928.258
Distributionsomkostninger	1	-3.714.718	-4.874.313
Administrationsomkostninger	1	-25.723.137	-26.940.424
Resultat af ordinær primær drift		7.301.470	13.113.521
Andre driftsindtægter		4.400	106.700
Resultat før finansielle poster		7.305.870	13.220.221
Finansielle indtægter	2	3.047.125	2.903.501
Finansielle omkostninger	3	-879.334	-836.221
Resultat før skat		9.473.661	15.287.501
Skat af årets resultat	4	-2.113.400	-3.395.497
Årets resultat		7.360.261	11.892.004

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.204.486	1.869.775
Materielle anlægsaktiver	5	2.204.486	1.869.775
Deposita		8.754.245	8.026.185
Finansielle anlægsaktiver	6	8.754.245	8.026.185
Anlægsaktiver		10.958.731	9.895.960
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		41.045.365	27.974.132
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		96.250.702	84.470.496
Andre tilgodehavender		1.517.013	1.339.882
Udskudt skatteaktiv	9	0	172.556
Periodeafgrænsningsposter	7	3.202.754	1.024.307
Tilgodehavender		142.015.834	114.981.373
Likvide beholdninger		4.327.538	4.653.965
Omsætningsaktiver		146.343.372	119.635.338
Aktiver		157.302.103	129.531.298

Balance 31. december

Passiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Selskabskapital		15.000.000	15.000.000
Overført resultat		72.989.320	65.629.059
Egenkapital	8	87.989.320	80.629.059
Hensættelse til udskudt skat	9	460.359	0
Hensatte forpligtelser		460.359	0
Kreditinstitutter		9.980.320	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		31.923.792	23.971.163
Gæld til tilknyttede virksomheder		17.680.208	16.607.428
Selskabsskat		442.485	1.040.215
Anden gæld		8.825.619	7.283.433
Kortfristede gældsforpligtelser		68.852.424	48.902.239
Gældsforpligtelser		68.852.424	48.902.239
Passiver		157.302.103	129.531.298
Resultatdisponering	10		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		
Nærtstående parter	12		
Anvendt regnskabspraksis	13		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>
Egenkapital 1. januar	15.000.000	65.629.059	80.629.059
Årets resultat	0	7.360.261	7.360.261
Egenkapital 31. december	15.000.000	72.989.320	87.989.320

Noter til årsregnskabet

	2018	2017
	DKK	DKK
1 Medarbejderforhold		
Lønninger	51.858.056	56.305.952
Pensioner	4.179.880	4.430.059
Andre omkostninger til social sikring	1.541.408	1.428.674
Andre personaleomkostninger	3.116.619	822.990
	60.695.963	62.987.675
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	39.358.616	38.378.100
Distributionsomkostninger	2.094.351	2.917.839
Administrationsomkostninger	19.242.996	21.691.736
	60.695.963	62.987.675
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	138	139
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	3.017.066	2.895.440
Andre finansielle indtægter	5.402	8.061
Vautakursgevinster	24.657	0
	3.047.125	2.903.501
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	633.944	788.712
Andre finansielle omkostninger	203.875	47.509
Valutakurstab	41.515	0
	879.334	836.221

Noter til årsregnskabet

	<u>2018</u> DKK	<u>2017</u> DKK
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	1.480.485	3.198.215
Årets udskudte skat	<u>632.915</u>	<u>197.282</u>
	<u>2.113.400</u>	<u>3.395.497</u>
5 Materielle anlægsaktiver		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <u>DKK</u>
Kostpris 1. januar		4.564.267
Tilgang i årets løb		898.368
Afgang i årets løb		<u>-93.000</u>
Kostpris 31. december		<u>5.369.635</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar		2.694.492
Årets afskrivninger		563.657
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver		<u>-93.000</u>
Ned- og afskrivninger 31. december		<u>3.165.149</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december		<u>2.204.486</u>
6 Finansielle anlægsaktiver		Deposita <u>DKK</u>
Kostpris 1. januar		8.026.185
Tilgang i årets løb		1.825.778
Afgang i årets løb		<u>-1.097.718</u>
Kostpris 31. december		<u>8.754.245</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december		<u>8.754.245</u>

Noter til årsregnskabet

7 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

8 Egenkapital

Selskabskapitalen er fordelt således:

	<u>Antal</u>	<u>Nominal værdi</u> DKK
A-aktier	727.750	14.555.000
B-aktier	22.250	445.000
		<u>15.000.000</u>

9 Hensættelse til udskudt skat

	<u>2018</u> DKK	<u>2017</u> DKK
Hensættelse til udskudt skat 1. januar	-172.556	-369.838
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	632.915	197.282
Hensættelse til udskudt skat 31. december	<u>460.359</u>	<u>-172.556</u>

10 Resultatdisponering

Overført resultat	<u>7.360.261</u>	<u>11.892.004</u>
	<u>7.360.261</u>	<u>11.892.004</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	DKK	DKK
11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for SKAT:		
På vegne af selskabet har banken stillet garanti på DKK	3.000.000	3.000.000
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	18.817.288	17.907.822
Mellem 1 og 5 år	50.670.597	45.138.824
Efter 5 år	80.155.797	44.922.014
	<u>149.643.682</u>	<u>107.968.660</u>

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for LGT Base ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytte-skat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

12 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

LGT Base ApS, Horsens

Ejer 100 % af aktierne

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

LGT Base ApS, Horsens

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

Navn

Hjemsted

LGT Group AB

Tibro, Sverige

Koncernrapporten for LGT Base AB kan rekvireres på følgende adresse:

Fågelviksleden 4

543 23 Tibro

Sverige

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for LGT Logistics A/S for 2018 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2018 er aflagt i DKK.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 og til pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for LGT Group AB har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening.

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

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

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

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.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Omregning af fremmed valuta

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

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, når levering af godset har fundet sted inden årets udgang.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I produktionsomkostninger indgår omkostninger til vognmænd, lønninger af egne chauffører og terminalarbejdere, drift af egne biler og trailere, drift af terminaler samt afskrivninger på de tilhørende aktiver.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning og produktionsomkostninger.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution, herunder løn og gager til sælgere, reklameomkostninger, rejse- og repræsentationsomkostninger mv. samt af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver, der er knyttet til distributionsprocessen.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udviklingsomkostninger

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger i form af gager til personale i udviklingsafdelingen samt eksterne omkostninger.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 2-10 år

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$