
LGT Logistics A/S

Orionvej 18, 8700 Horsens

Årsrapport for 2017

CVR-nr. 10 07 64 04

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 11/4 2018

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 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 11. april 2018

Direktion

John Riis

Bestyrelse

Carsten Mikkelsen

John Riis

Anders Tang

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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for LGT Logistics A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.
- 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 11. april 2018

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
Anders Tang

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:

	2017	2016	2015	2014	2013
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	44.928	47.928	53.548	50.150	46.388
Resultat af ordinær primær drift	13.114	18.621	23.738	22.937	19.461
Resultat før finansielle poster	13.220	18.621	23.918	23.049	19.859
Resultat af finansielle poster	2.067	1.657	1.649	1.477	2.250
Årets resultat	11.892	15.721	19.500	18.350	16.313
Balance					
Balancesum	129.531	128.833	123.385	133.263	116.096
Egenkapital	80.629	68.737	73.016	97.702	79.352
Investering i materielle anlægsaktiver	703	405	313	885	-2.378
Antal medarbejdere	139	137	134	124	113
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	10,2%	14,5%	19,4%	17,3%	17,1%
Soliditetsgrad	62,2%	53,4%	59,2%	73,3%	68,4%
Forrentning af egenkapital	15,9%	22,2%	22,8%	20,7%	22,9%

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 2017 udviser et overskud på DKK 11.892.004, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på DKK 80.629.059.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Aktivitetsniveauet i 2017 har ligget på samme niveau som det foregående år, mens resultatet har været lavere end forventet. Dette skyldes blandt andet en investering i en fortsat udvikling af organisationen og i et større it-projekt. Herudover har vi deltaget i en opbygning af en ny og stærkere koncernstruktur, hvilket vil bidrage positivt til den fremtidige vækst. 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 svag aktivitetsstigning og et resultat, der er lavere end i 2017. De lavere resultatforventninger skyldes blandt andet en fortsat investering i organisationen, i koncernens it-projekt samt en fortsat opbygning af koncernstrukturen.

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	2017 DKK	2016 DKK
Bruttofortjeneste		44.928.258	47.927.975
Distributionsomkostninger	2	-4.874.313	-4.507.338
Udviklingsomkostninger	2	0	-617.154
Administrationsomkostninger	2	-26.940.424	-24.182.774
Resultat af ordinær primær drift		13.113.521	18.620.709
Andre driftsindtægter		106.700	0
Resultat før finansielle poster		13.220.221	18.620.709
Finansielle indtægter	3	2.903.501	2.790.188
Finansielle omkostninger	4	-836.221	-1.133.154
Resultat før skat		15.287.501	20.277.743
Skat af årets resultat	5	-3.395.497	-4.557.017
Årets resultat		11.892.004	15.720.726

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.869.775	1.529.045
Materielle anlægsaktiver	6	1.869.775	1.529.045
Andre tilgodehavender		8.026.185	7.801.839
Finansielle anlægsaktiver	7	8.026.185	7.801.839
Anlægsaktiver		9.895.960	9.330.884
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		27.974.132	28.886.762
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		84.470.496	77.575.780
Andre tilgodehavender		1.339.882	465.149
Udskudt skatteaktiv	8	172.556	369.838
Periodeafgrænsningsposter	9	1.024.307	921.701
Tilgodehavender		114.981.373	108.219.230
Likvide beholdninger		4.653.965	11.282.575
Omsætningsaktiver		119.635.338	119.501.805
Aktiver		129.531.298	128.832.689

Balance 31. december

Passiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Selskabskapital		15.000.000	15.000.000
Overført resultat		65.629.059	53.737.055
Egenkapital	10	80.629.059	68.737.055
Leverandører af varer og tjenesteydelser		23.971.163	21.451.905
Gæld til tilknyttede virksomheder		16.607.428	26.398.308
Selskabsskat		1.040.215	4.574.426
Anden gæld		7.283.433	7.670.995
Kortfristede gældsforpligtelser		48.902.239	60.095.634
Gældsforpligtelser		48.902.239	60.095.634
Passiver		129.531.298	128.832.689
Resultatdisponering	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		
Nærtstående parter	12		
Anvendt regnskabspraksis	13		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u> DKK	<u>Overført resultat</u> DKK	<u>I alt</u> DKK
Egenkapital 1. januar	15.000.000	53.737.055	68.737.055
Årets resultat	0	11.892.004	11.892.004
Egenkapital 31. december	15.000.000	65.629.059	80.629.059

Noter til årsregnskabet

	2017	2016
	DKK	DKK
1 Resultatdisponering		
Overført resultat	11.892.004	15.720.726
	11.892.004	15.720.726
2 Medarbejderforhold		
Lønninger	56.305.952	52.503.664
Pensioner	4.430.059	4.245.288
Andre omkostninger til social sikring	1.428.674	1.444.593
Andre personaleomkostninger	822.990	961.141
	62.987.675	59.154.686
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	38.378.100	36.853.620
Distributionsomkostninger	2.917.839	2.337.774
Udviklingsomkostninger	0	495.000
Administrationsomkostninger	21.691.736	19.468.292
	62.987.675	59.154.686
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	139	137
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	2.895.440	2.790.785
Andre finansielle indtægter	8.061	-597
	2.903.501	2.790.188
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	788.712	864.696
Andre finansielle omkostninger	47.509	268.458
	836.221	1.133.154

Noter til årsregnskabet

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	DKK	DKK
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	3.198.215	4.370.134
Årets udskudte skat	197.282	167.113
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	19.770
	<u>3.395.497</u>	<u>4.557.017</u>
6 Materielle anlægsaktiver		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
		<u>DKK</u>
Kostpris 1. januar		3.911.080
Tilgang i årets løb		703.188
Afgang i årets løb		<u>-50.000</u>
Kostpris 31. december		<u>4.564.268</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar		2.382.035
Årets afskrivninger		362.458
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver		<u>-50.000</u>
Ned- og afskrivninger 31. december		<u>2.694.493</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december		<u>1.869.775</u>
7 Finansielle anlægsaktiver		Andre tilgodeha- vender
		<u>DKK</u>
Kostpris 1. januar		7.801.839
Tilgang i årets løb		<u>224.346</u>
Kostpris 31. december		<u>8.026.185</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december		<u>8.026.185</u>

Noter til årsregnskabet

	2017	2016
	DKK	DKK
8 Udskudt skatteaktiv		
Materielle anlægsaktiver	165.136	159.506
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	-98.964	-90.509
Hensatte forpligtelser	-438.835	-438.835
Periodeafgrænsningsposter	200.107	0
Overført til udskudt skatteaktiv	172.556	369.838
	<u>0</u>	<u>0</u>

Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den aktuelle skattesats.

Udskudt skatteaktiv

Opgjort skatteaktiv	172.556	369.838
Regnskabsmæssig værdi	<u>172.556</u>	<u>369.838</u>

Det indregnede skatteaktiv skyldes alene forskelsværdier, som forventes udnyttet inden for de kommende år.

9 Periodeafgrænsningsposter

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

10 Egenkapital

Selskabskapitalen er fordelt således:

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

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

Noter til årsregnskabet

	<u>2017</u>	<u>2016</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	17.907.822	18.184.212
Mellem 1 og 5 år	45.138.824	37.171.899
Efter 5 år	44.922.014	29.738.940
	<u>107.968.660</u>	<u>85.095.051</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 2017 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 2017 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.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Med henvisning til årsregnskabsloven § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

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.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

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 gælds metode 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	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$