
LGT Logistics A/S

Orionvej 18, 8700 Horsens

Årsrapport for 2016

CVR-nr. 10 07 64 04

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 31/5 2017

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

Noter, regnskabspraksis 18

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 3. februar 2017

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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for LGT Logistics A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, 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 3. februar 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Lars Almskou Ohmeyer
statsautoriseret revisor

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:

	2016	2015	2014	2013	2012
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	274.907	294.489	288.699	269.073	257.665
Bruttofortjeneste	47.928	53.548	50.150	46.388	40.830
Resultat af ordinær primær drift	18.621	23.738	22.937	19.461	15.553
Resultat før finansielle poster	18.621	23.918	23.049	19.859	15.632
Resultat af finansielle poster	1.657	1.649	1.477	2.250	2.348
Årets resultat	15.721	19.500	18.350	16.313	13.403
Balance					
Balancesum	128.833	123.385	133.263	116.096	96.176
Egenkapital	68.737	73.016	97.702	79.352	63.039
Investering i materielle anlægsaktiver	405	596	885	-2.378	1.200
Antal medarbejdere	137	134	124	113	110
Nøgletal i %					
Bruttomargin	17,4%	18,2%	17,4%	17,2%	15,8%
Overskudsgrad	6,8%	8,1%	8,0%	7,4%	6,1%
Afkastningsgrad	14,5%	19,4%	17,3%	17,1%	16,3%
Soliditetsgrad	53,4%	59,2%	73,3%	68,4%	65,5%
Forrentning af egenkapital	22,2%	22,8%	20,7%	22,9%	20,2%

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

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er møbellogistik.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på DKK 15.720.726, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på DKK 68.737.055.

Selskabet er med virkning pr. 1. januar 2016 fusioneret med moderselskabet LGI Logistics Interessenter ApS. Sammenligningstal er korrigeret som følge heraf.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Aktivitetsniveauet i 2016 har været faldende i forhold til det foregående år. Selskabets ledelse anser under hensyn til markedsforholdene 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 på niveau med 2016.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Nettoomsætning		274.907.361	294.488.638
Produktionsomkostninger	1	-226.979.386	-240.940.936
Bruttoresultat		47.927.975	53.547.702
Distributionsomkostninger	1	-4.507.338	-3.718.712
Udviklingsomkostninger	1	-617.154	0
Administrationsomkostninger	1	-24.182.774	-26.091.283
Resultat af ordinær primær drift		18.620.709	23.737.707
Andre driftsindtægter		0	180.000
Resultat før finansielle poster		18.620.709	23.917.707
Finansielle indtægter	2	2.790.188	2.911.832
Finansielle omkostninger	3	-1.133.154	-1.263.225
Resultat før skat		20.277.743	25.566.314
Skat af årets resultat	4	-4.557.017	-6.065.886
Årets resultat		15.720.726	19.500.428

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	20.000.000
Overført resultat		15.720.726	-499.572
		15.720.726	19.500.428

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.529.045	1.442.163
Materielle anlægsaktiver	5	1.529.045	1.442.163
Andre tilgodehavender		7.801.839	7.795.395
Finansielle anlægsaktiver	6	7.801.839	7.795.395
Anlægsaktiver		9.330.884	9.237.558
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		28.886.762	24.234.619
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		77.575.780	74.701.171
Andre tilgodehavender		465.149	943.092
Udskudt skatteaktiv	9	369.838	309.540
Periodeafgrænsningsposter	7	921.701	832.423
Tilgodehavender		108.219.230	101.020.845
Likvide beholdninger		11.282.575	13.127.052
Omsætningsaktiver		119.501.805	114.147.897
Aktiver		128.832.689	123.385.455

Balance 31. december

Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		15.000.000	15.000.000
Overført resultat		53.737.055	38.016.329
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	20.000.000
Egenkapital	8	68.737.055	73.016.329
Leverandører af varer og tjenesteydelser		21.451.905	21.258.499
Gæld til tilknyttede virksomheder		26.398.308	13.722.640
Selskabsskat		4.574.426	6.481.426
Anden gæld		7.670.995	8.906.561
Kortfristede gældsforpligtelser		60.095.634	50.369.126
Gældsforpligtelser		60.095.634	50.369.126
Passiver		128.832.689	123.385.455
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Nærtstående parter	11		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbyt- te for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	15.000.000	62.857.141	20.000.000	97.857.141
Nettoeffekt som følge af fusion og virksomhedskøb efter sammenlægningsmetoden	0	-24.840.812	0	-24.840.812
Korrigeret egenkapital 1. januar	15.000.000	38.016.329	20.000.000	73.016.329
Betalt ordinært udbytte	0	0	-20.000.000	-20.000.000
Årets resultat	0	15.720.726	0	15.720.726
Egenkapital 31. december	15.000.000	53.737.055	0	68.737.055

Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	DKK	DKK
1 Medarbejderforhold		
Lønninger	52.503.664	53.586.904
Pensioner	4.245.288	4.067.604
Andre omkostninger til social sikring	1.444.593	1.382.072
Andre personaleomkostninger	961.141	1.067.289
	59.154.686	60.103.869
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	36.853.620	37.273.209
Distributionsomkostninger	2.337.774	1.882.802
Udviklingsomkostninger	495.000	0
Administrationsomkostninger	19.468.292	20.947.858
	59.154.686	60.103.869
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	137	134
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	2.790.785	2.899.608
Andre finansielle indtægter	-597	12.224
	2.790.188	2.911.832
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	864.696	1.165.881
Andre finansielle omkostninger	268.458	97.344
	1.133.154	1.263.225

Noter til årsregnskabet

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	DKK	DKK
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	4.370.134	6.481.426
Årets udskudte skat	167.113	-415.540
Regulering af skat vedrørende tidligere år	19.770	0
	<u>4.557.017</u>	<u>6.065.886</u>
5 Materielle anlægsaktiver		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
		<u>DKK</u>
Kostpris 1. januar		3.737.621
Tilgang i årets løb		404.899
Afgang i årets løb		-231.440
Kostpris 31. december		<u>3.911.080</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar		2.295.458
Årets afskrivninger		318.017
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver		-231.440
Ned- og afskrivninger 31. december		<u>2.382.035</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december		<u>1.529.045</u>
6 Finansielle anlægsaktiver		Andre tilgodeha- vender
		<u>DKK</u>
Kostpris 1. januar		7.795.395
Tilgang i årets løb		6.444
Kostpris 31. december		<u>7.801.839</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december		<u>7.801.839</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>

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

9 Udskudt skatteaktiv

	<u>2016</u> DKK	<u>2015</u> DKK
Materielle anlægsaktiver	159.506	170.508
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	-90.509	-90.448
Låneomkostninger	-438.835	-389.600
Overført til udskudt skatteaktiv	369.838	309.540
	<u>0</u>	<u>0</u>

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

Udskudt skatteaktiv

Opgjort skatteaktiv	<u>369.838</u>	<u>309.540</u>
Regnskabsmæssig værdi	<u>369.838</u>	<u>309.540</u>

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

Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
10 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		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb	85.095.050	97.184.289

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

11 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, regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for LGT Logistics A/S for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Selskabet er med virkning pr. 1. januar 2016 fusioneret med moderselskabet LGI Logistics Interessenter ApS. Sammenligningstal er korrigeret som følge heraf.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016 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 rentefod eller en tilnærmet værdi heraf som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Noter, regnskabspraksis

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 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.

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, regnskabspraksis

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, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, 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 alle koncernforbundne danske virksomheder. Den danske selskabsskat 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, regnskabspraksis

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 opført 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, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, 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.

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.

Noter, regnskabspraksis

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttofortjeneste} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
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	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$