

---

# *Umove Øst A/S*

Farverland 7, 2600 Glostrup

## Årsrapport for 2018

---

CVR-nr. 14 42 87 71

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 16/5 2019

Ole Steensbro  
Dirigent



**pwc**

# 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 Umove Øst 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.

Albertslund, den 16. maj 2019

## Direktion

Tim Valbøll  
adm. direktør

## Bestyrelse

Johnny Børge Hansen  
formand

Tim Valbøll

Ole Steensbro

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Umove Øst 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 Umove Øst 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.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften;

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Hellerup, den 16. maj 2019

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Thomas Wraae Holm  
statsautoriseret revisor  
mne30141

Kristian Pedersen  
statsautoriseret revisor  
mne35412

# Selskabsoplysninger

**Selskabet**

Umove Øst A/S  
Farverland 7  
2600 Glostrup

CVR-nr.: 14 42 87 71  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december  
Regnskabsår: 28. regnskabsår  
Hjemstedskommune: Albertslund

**Bestyrelse**

Johnny Børge Hansen, formand  
Tim Valbøll  
Ole Steensbro

**Direktion**

Tim Valbøll

**Revision**

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Strandvejen 44  
2900 Hellerup

## Hoved- og nøgletal

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

	2018	2017	2016	2015	2014
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
<b>Hovedtal</b>					
<b>Resultat</b>					
Bruttofortjeneste	137.198	136.291	142.537	47.725	86.557
Resultat før finansielle poster	2.702	6.142	1.810	-8.603	-5.628
Resultat af finansielle poster	-1.630	-1.764	-2.234	4.303	6.272
Årets resultat	979	3.415	-477	-1.835	2.417
<b>Balance</b>					
Balancesum	238.484	191.528	99.985	132.215	78.025
Egenkapital	10.225	9.246	4.346	4.823	-1.711
Investering i materielle anlægsaktiver	3.142	634	309	1.453	330
Antal medarbejdere	280	273	309	112	209
<b>Nøgletal i %</b>					
Soliditetsgrad	4,3%	4,8%	4,3%	3,6%	-2,2%
Forrentning af egenkapital	10,1%	50,3%	-10,4%	-117,9%	-82,8%

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

Ved ændring af regnskabspraksis er der ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal tilbage til 2014. Der henvises til omtale heraf i afsnittet om regnskabspraksis.



# Ledelsesberetning

## Væsentligste aktiviteter

Umovet Øst A/S' hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at drive kollektiv transportvirksomhed.

## Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et overskud på DKK 979.249, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på DKK 10.224.947.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

## Den forventede udvikling

Der forventes et positivt resultat for 2019 med fremgang i forhold til 2018.

## Særlige risici

Det vurderes ikke, at selskabet er udsat for særlige risici. Selskabets væsentligste kunder er offentlige trafikselskaber og kørselskontrakter indgås typisk for en længere periode og med muligheden for forlængelse således at kørselskontrakterne matcher levetiden for nyrehvervede busser.

## *Prisrisici*

Selskabet har ingen særlige prisrisici, idet den månedlige indeksregulering af kontraktsbetalingerne fra trafikselskaberne indeholder generelle prisudsving i lønniveau, renteniveau og brændstofpriser.

## *Renterisici*

Den rentebærende gæld udgør et væsentligt beløb i selskabet. Ændringer i renteniveau indgår imidlertid i indeksreguleringen af kontraktsbetalingerne fra trafikselskaberne, hvorfor en rentestigning ikke vil udgøre nogen væsentlig risiko for selskabet.

## *Kreditrisici*

Debitorrisikoen anses som værende meget begrænset henset til, at selskabets største kunder er offentlige trafikselskaber.

# Ledelsesberetning

## Miljøforhold

Umove er ISO 14001 certificeret og reduktion af vort brændstofforbrug er et hovedmål for hele virksomheden. Vi sætter årligt mål for reduktion af vort energiforbrug og overvåger og gennemfører handlingsplaner på dette. Vi har i visse områder aftalt incitamentsaftaler med medarbejderne som understøtter brændstofbesparelser og sikker kørsel og Umove har, hvor det er relevant i nye busser, installeret Fuel Management System med adgang til online støtte til føreren og rapportering til virksomheden. Endvidere gennemfører Umove en række træningsaktiviteter med henblik på at sikre minimering af vores påvirkning af miljøet.

## 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
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>137.198.290</b>	<b>136.291.428</b>
Personaleomkostninger	1	-122.130.461	-117.673.619
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-12.366.217	-12.476.161
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>2.701.612</b>	<b>6.141.648</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		555.530	630.734
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		0	1.037.639
Finansielle indtægter	2	519.704	448.982
Finansielle omkostninger	3	-2.704.865	-3.881.773
<b>Resultat før skat</b>		<b>1.071.981</b>	<b>4.377.230</b>
Skat af årets resultat	4	-92.732	-962.482
<b>Årets resultat</b>		<b>979.249</b>	<b>3.414.748</b>

# Balance 31. december

## Aktiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Grunde og bygninger		1.035.889	1.118.576
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		109.750.807	120.254.314
Indretning af lejede lokaler		1.920.392	1.961.954
Materielle anlægsaktiver under udførelse		1.404.017	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	5	<b>114.111.105</b>	<b>123.334.844</b>
Kapitalandele i dattervirksomheder	6	11.990.381	11.334.855
Kapitalandele i associerede virksomheder	7	0	1.037.639
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>11.990.381</b>	<b>12.372.494</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>126.101.486</b>	<b>135.707.338</b>
<b>Varebeholdninger</b>	8	<b>3.167.396</b>	<b>2.054.385</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		17.600.859	16.171.416
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		76.688.738	20.029.822
Andre tilgodehavender		3.509.395	4.991.574
Udskudt skatteaktiv	12	3.154.909	3.574.763
Selskabsskat		694.200	653.830
Periodeafgrænsningsposter	9	5.488.095	3.904.015
<b>Tilgodehavender</b>		<b>107.136.196</b>	<b>49.325.420</b>
<b>Værdipapirer</b>	10	<b>2.074.967</b>	<b>1.894.552</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>4.154</b>	<b>2.546.306</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>112.382.713</b>	<b>55.820.663</b>
<b>Aktiver</b>		<b>238.484.199</b>	<b>191.528.001</b>

## Balance 31. december

### Passiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Selskabskapital		2.350.000	2.350.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		10.835.207	10.279.677
Overført resultat		-2.960.260	-3.383.979
<b>Egenkapital</b>		<b>10.224.947</b>	<b>9.245.698</b>
Andre hensættelser		3.273.134	6.060.600
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>3.273.134</b>	<b>6.060.600</b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		86.573.708	97.963.169
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	13	<b>86.573.708</b>	<b>97.963.169</b>
Kreditinstitutter		57.947.643	12.149.036
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.071.004	2.640.306
Gæld til tilknyttede virksomheder	13	54.559.580	49.829.947
Selskabsskat		326.709	0
Anden gæld		15.507.474	13.639.245
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>138.412.410</b>	<b>78.258.534</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>224.986.118</b>	<b>176.221.703</b>
<b>Passiver</b>		<b>238.484.199</b>	<b>191.528.001</b>
Resultatdisponering	11		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	14		
Nærtstående parter	15		
Anvendt regnskabspraksis	16		

## Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital DKK	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdis metode DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
<b>2018</b>				
Egenkapital 1. januar	2.350.000	10.279.677	-3.383.979	9.245.698
Årets resultat	0	555.530	423.719	979.249
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>2.350.000</b>	<b>10.835.207</b>	<b>-2.960.260</b>	<b>10.224.947</b>
<b>2017</b>				
Egenkapital 1. januar	2.350.000	17.919.724	-15.923.868	4.345.856
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	1.113.239	371.855	1.485.094
Korrigeret egenkapital 1. januar	2.350.000	19.032.963	-15.552.013	5.830.950
Årets resultat	0	-8.753.286	12.168.034	3.414.748
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>2.350.000</b>	<b>10.279.677</b>	<b>-3.383.979</b>	<b>9.245.698</b>

# Noter til årsregnskabet

	2018	2017
	DKK	DKK
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	108.527.969	103.772.808
Pensioner	10.506.980	10.361.479
Andre omkostninger til social sikring	2.457.732	2.050.288
Andre personaleomkostninger	637.780	1.489.044
	<b>122.130.461</b>	<b>117.673.619</b>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<b>280</b>	<b>273</b>
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.		
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	500.408	385.807
Andre finansielle indtægter	19.296	63.175
	<b>519.704</b>	<b>448.982</b>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	2.269.903	2.408.285
Andre finansielle omkostninger	434.962	1.473.488
	<b>2.704.865</b>	<b>3.881.773</b>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	0	-2.119.238
Årets udskudte skat	97.538	3.081.720
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-4.806	0
	<b>92.732</b>	<b>962.482</b>

# Noter til årsregnskabet

## 5 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler	Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	2.523.259	123.225.449	3.179.447	0	128.928.155
Tilgang i årets løb	0	1.512.190	226.273	1.404.017	3.142.480
Kostpris 31. december	2.523.259	124.737.639	3.405.720	1.404.017	132.070.635
Ned- og afskrivninger 1. januar	1.404.683	2.971.136	1.217.493	0	5.593.312
Årets afskrivninger	82.687	12.015.696	267.835	0	12.366.218
Ned- og afskrivninger 31. december	1.487.370	14.986.832	1.485.328	0	17.959.530
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>1.035.889</b>	<b>109.750.807</b>	<b>1.920.392</b>	<b>1.404.017</b>	<b>114.111.105</b>
Heraf finansielle leasingaktiver	0	106.670.947	0	0	106.670.947

## 6 Kapitalandele i dattervirksomheder

	2018 DKK	2017 DKK
Kostpris 1. januar	1.055.170	1.680.174
Tilgang i årets løb	100.000	0
Afgang i årets løb	0	-625.000
Kostpris 31. december	1.155.170	1.055.174
Værdireguleringer 1. januar	10.279.681	16.532.841
Årets afgang	0	-6.883.894
Årets resultat	611.648	677.182
Afskrivning på goodwill	-46.448	-46.448
Andre reguleringer	-9.670	0
Værdireguleringer 31. december	10.835.211	10.279.681
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>11.990.381</b>	<b>11.334.855</b>



## Noter til årsregnskabet

### 6 Kapitalandele i dattervirksomheder (fortsat)

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Umove Ejendomme I ApS	Glostrup	125.000	100%	2.564.576	266.338
Umove Ejendomme II ApS	Glostrup	200.000	100%	7.412.847	277.450
UM Leasing 2013 ApS	Glostrup	125.000	100%	1.475	9.887
UM Leasing 2015 ApS	Glostrup	50.000	100%	1.327.729	84.266
UM Leasing Øst 2016 ApS	Glostrup	50.000	100%	477.208	96.399
UM Ejendomme Øst 2018 ApS	Glostrup	50.000	100%	-72.692	-122.692
UM Leasing Øst 2019 ApS	Glostrup	50.000	100%	50.000	0

### 7 Kapitalandele i associerede virksomheder

	2018 DKK	2017 DKK
Kostpris 1. januar	1.061.052	1.061.052
Afgang i årets løb	-1.061.052	0
Kostpris 31. december	0	1.061.052
Værdireguleringer 1. januar	-23.413	-1.061.052
Årets afgang	23.413	0
Årets opskrivninger, netto	0	1.037.639
Værdireguleringer 31. december	0	-23.413
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>0</b>	<b>1.037.639</b>

### 8 Varebeholdninger

Råvarer og hjælpematerialer	3.167.396	2.054.385
	<b>3.167.396</b>	<b>2.054.385</b>

### 9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende vedligeholdelse, forsikringspræmier og abonnementer.

## Noter til årsregnskabet

	2018	2017
	DKK	DKK
<b>10 Værdipapirer</b>		
Unoterede værdipapirer	2.074.967	1.894.552
	<b>2.074.967</b>	<b>1.894.552</b>
<b>11 Resultatdisponering</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	555.530	-8.753.286
Overført resultat	423.719	12.168.034
	<b>979.249</b>	<b>3.414.748</b>
<b>12 Udskudt skatteaktiv</b>		
Materielle anlægsaktiver	1.589.465	-1.081.288
Omsætningsaktiver	17.504	858.883
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-10.888.801	-10.102.909
Overført til udskudt skatteaktiv	9.281.832	10.325.314
	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Udskudt skatteaktiv</b>		
Opgjort skatteaktiv	9.281.826	9.701.680
Nedskrivning til vurderet værdi	-6.126.917	-6.126.917
<b>Regnskabsmæssig værdi</b>	<b>3.154.909</b>	<b>3.574.763</b>

Udskudt skat er målt til nettorealiseringsværdien, og er baseret på ledelsens bedste skøn af muligheden for at udnytte underskud til fremførsel inden for en 5-7 års periode. Ved vurderingen har ledelsen specielt lagt vægt på, at særunderskud til fremførsel forventes udnyttet af selskabet, da der er vundet nye kontrakter om kørsel, og ledelsen har således på baggrund af selskabets budgetter for de kommende år en positiv forventning til udnyttelsen af skatteaktivet.

Værdien af ikke-indregnede udskudt skatteaktiv vedrørende skattemæssige underskud til fremførsel udgør t.kr. 6.127.

# Noter til årsregnskabet

## 13 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	<u>2018</u> DKK	<u>2017</u> DKK
<b>Gæld til tilknyttede virksomheder</b>		
Efter 5 år	40.451.143	52.560.901
Mellem 1 og 5 år	46.122.565	45.402.268
Langfristet del	<u>86.573.708</u>	<u>97.963.169</u>
Øvrig kortfristet gæld til tilknyttede virksomheder	<u>54.559.580</u>	<u>49.829.947</u>
	<b><u>141.133.288</u></b>	<b><u>147.793.116</u></b>

# Noter til årsregnskabet

	<u>2018</u> DKK	<u>2017</u> DKK
<b>14 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser</b>		
<b>Pant og sikkerhedsstillelse</b>		
Likvide beholdninger t.kr. 2.544 er deponeret til sikkerhed overfor engagement med leasinggiver.		
Virksomhedspant, nom. t.kr. 22.000, i selskabets immaterielle aktiver, driftsmidler, varelager og debitorer er deponeret til sikkerhed for selskabets og tilknyttet virksomheds engagement med kreditinstitut.		
<b>Leje- og leasingforpligtelser</b>		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	4.095.130	4.151.254
Mellem 1 og 5 år	12.395.648	15.188.557
Efter 5 år	<u>2.762.760</u>	<u>4.088.885</u>
	<b><u>19.253.538</u></b>	<b><u>23.428.696</u></b>

# Noter til årsregnskabet

## 14 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

### Andre eventualforpligtelser

Selskabet har stillet ulimiteret selvskyldnerkaution overfor følgende tilknyttet virksomheds engagement med realkreditinstitutter:

Umove Ejendomme II ApS

Selskabet har stillet ulimiteret selvskyldnerkaution overfor følgende tilknyttede virksomheders engagement med realkreditinstitutter:

Umove A/S

Umove Vest A/S.

Selskabet indgår i sambeskatningen med øvrige koncernselskaber og hæfter solidarisk med de øvrige koncernselskaber for forfaldne og ikke afregnede selskabsskatter samt kildeskat af renter, royalties og udbytte. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Cube Denmark A/S. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskat kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Selskabet indgår i momsæssig fællesregistrering med de tilknyttede virksomheder Umove A/S og Umove Vest A/S, og hæfter solidarisk med disse selskaber for det samlede moms- og lønsumsafgiftstilsvær.

Der er på en ejendom i en af selskabets tilknyttede virksomheder konstateret forurening. De samlede oprensningssomkostninger er estimeret til t.kr. 1.200, hvoraf der er hensat t.kr. 200. Det skyldes, at forureningen primært stammer fra før overtagelsen af aktiviteterne fra tidligere ejer, og at selskabet er berettiget til at kræve beløbet betalt af tidligere ejer i henhold til overdragelsesaftalen. Ledelsen har vurderet, at selskabet maksimalt skal bære omkostninger for t.kr. 300 mod de indregnede t.kr. 200.

Til sikkerhed over for trafiksselskaber har Tryg Garanti afgivet garantier på i alt t.kr. 6.200.

# Noter til årsregnskabet

## 15 Nærtstående parter

### Grundlag

---

#### Bestemmende indflydelse

Umove A/S, Glostrup

Hovedaktionær

#### Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

Der er ikke sket oplysning af transaktioner med nærtstående parter, da det er opfattelsen, at alle transaktioner er gennemført på markedsmæssige vilkår.

#### Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskaber for følgende modervirksomheder:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>
Cube Denmark ApS	Glostrup
Umove A/S	Glostrup

# Noter til årsregnskabet

## 16 Anvendt regnskabspraksis

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

I henhold til årsregnskabslovens §96, stk. 3 er der undladt at oplyse om honorar til generalforsamlingsvalgt revisor.

Årsregnskab for 2018 er aflagt i DKK.

### Ændring af regnskabspraksis

Selskabet har ændret regnskabsmæssig behandling af materielle anlægsaktiver fra operationel leasing til finansiell leasing.

Ændringen i den regnskabsmæssige behandling af materielle anlægsaktiver har primo 2017 haft en positiv effekt på egenkapitalen på TDKK 1.485 og en positiv effekt på årets resultat og egenkapitalen for 2017 på TDKK 1.397.

### Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112 og til koncernregnskabet for Umove A/S har selskabet undladt at udarbejde koncernregnskab.

### Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 og til pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for Umove A/S har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.

### Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det 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.

# Noter til årsregnskabet

## 16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

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 leasingydelserne, 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.

### Omregning af fremmed valuta

Som præsentationsvaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som 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. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

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.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.



# Noter til årsregnskabet

## 16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning udgøres af indtægter på buskørsel og serviceydelser. Indtægterne indregnes på tidspunktet for kørselens udførelse eller levering af serviceydelser og måles til dagsværdi eksklusive moms.

#### Driftsomkostninger

Driftsomkostninger indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

#### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, driftsomkostninger og andre eksterne omkostninger.

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

#### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

#### Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

#### Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posterne "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder" og "Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder".

#### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

# Noter til årsregnskabet

## 16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### 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 øvrige danske koncernselskaber med Cube Denmark ApS som administrationsselskab. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske 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:

Bygninger	25-30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-12 år
Indretning af lejede lokaler	5-12 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.

### Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posterne "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med tillæg

# Noter til årsregnskabet

## 16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter andelsbeviser, som måles til dagsværdi (senest regnskabsmæssige indre værdi anvendes som tilnærmet dagsværdi).

### Egenkapital

#### *Udbytte*

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

# Noter til årsregnskabet

## 16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balance-dagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

### Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabs-mæssig 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 udlig-ning 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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat ved-rører 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 aconto-skatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

### Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

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

# Noter til årsregnskabet

## 16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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