

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016


UMOVE ØST A/S

Farverland 7

2600 Glostrup

CVR-nr. 14 42 87 71

Godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling,  
den 19/4 2017



BRIAN HÖYER

Dirigentens navn tillige med blokbogstaver

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
<b>Ledelsesberetning mv.</b>	
Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2-4
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	5
Den uafhængige revisors påtegning	6-8
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	9-17
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2016	18
Balance pr. 31. december 2016	19-20
Egenkapitalopgørelse pr. 31. december 2016	21
Noter	22-31

**Selskab**

Umove Øst A/S  
Farverland 7  
2600 Glostrup

CVR-nr. 14 42 87 71

26. regnskabsår

Hjemsted:            Albertslund

**Direktion**

Johnny Børge Hansen

Tim Valbøll

**Bestyrelse**

Jan Severin Sølbæk

Johnny Børge Hansen

Brian Höyer

**Revision**

**inforevision**  
statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Buddingevej 312  
2860 Søborg  
CVR-nr. 19263096

Kenny Madsen, statsautoriseret revisor

**Væsentligste aktiviteter**

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

**Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets nettoomsætning udgjorde 211.292 t.kr. mod 74.133 t.kr. sidste år.

Resultatet af koncernens aktiviteter udviste i regnskabsåret et resultat før skat på -424 t.kr. mod -4.300 t.kr. sidste år.

Egenkapitalen udgjorde 4.346 t.kr. og soliditetsgraden udgjorde 4,35% på statusdagen.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

**Den forventede udvikling**

Der forventes et positivt resultat for 2017 med fremgang i forhold til 2016.

**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.

**Kreditrisici**

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

**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.

### 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.

## Hoved- og nøgletal

Beløb i t.kr.	2016	2015	2014	2013	2012
<b>Resultatopgørelse</b>					
Bruttofortjeneste	142.537	47.534	86.557	87.271	82.994
Resultat af primær drift	1.810	-8.603	-5.628	-5.200	1.157
Finansielle poster, netto	-1.768	-1.679	-2.666	5.545	-2.945
Årets resultat	-477	-1.835	2.417	-10.788	-1.788
<b>Balance</b>					
Balancesum	99.985	132.215	78.025	86.526	77.825
Investeringer i materielle anlægsaktiver	309	1.453	330	69	69
Egenkapital	4.346	4.823	-1.711	-4.128	5.938
Soliditetsgrad	4,35	3,65	-	-	7,63
Forrentning af egenkapital	-	-	-	-	-

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2016 for Umovø Øst A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor 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.

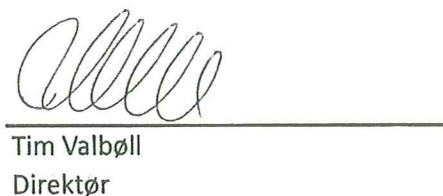
Ledelsesberetningen indeholder efter vor opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

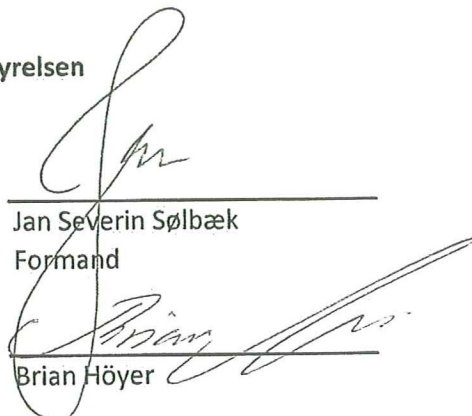
Glostrup, den 10/14 2017

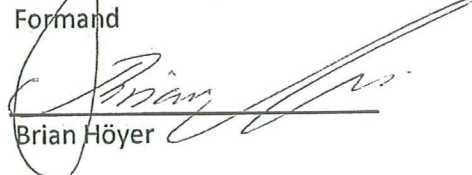
#### I direktionen

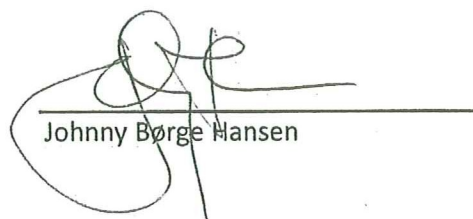
  
Johnny Børge Hansen  
Adm. Direktør

  
Tim Valbøll  
Direktør

#### I bestyrelsen

  
Jan Severin Sølbæk  
Formand

  
Brian Höyer

  
Johnny Børge Hansen

## Til kapitalejeren i Umove Øst A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Umove Øst A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

### 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af virksomheden 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.

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet

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



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 årsregnskabet, 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 omstændigheder, 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet 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.

**Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Søborg, den 19/4 2017

**inforevision**

statsautoriseret revisionsaktieselskab

(cvr-nr. 19263096)



Kenny Madsen

statsautoriseret revisor

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse C for mellemstore virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

## GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne 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.

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 eksisterer på balancedagen.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

## VALUTAOMREGNING

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Hvis valuta-positioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under andre finansielle indtægter og omkostninger.

## RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

### Bruttofortjeneste

Selskabet har foretaget et sammendrag af posterne "nettoomsætning", "andre driftsindtægter" samt "eksterne omkostninger".

### Nettoomsætning

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

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder avance ved salg af anlægsaktiver.

### Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt salgs-, lokale-, administrationsomkostninger.

**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

**Andre driftsomkostninger**

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder avance ved salg af anlægsaktiver.

**Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders driftsresultat reguleret for interne avancer og tab fratrukket årlige afskrivninger på koncerngoodwill.

**Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder**

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders driftsresultat reguleret for interne avancer og tab.

**Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab, udbytter, amortiserede renter af leasingforpligtelser, samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

**Skat af årets resultat og selskabsskat**

Skat af årets resultat udgør 22 % af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber med Artha Transport A/S som administrationselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskattelovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som sambeskatningsbidrag under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen. Rentegodtgørelse og rentetillæg er indregnet under finansielle indtægter og omkostninger.

**BALANCEN**

Balancen er opstillet i kontoform.

**AKTIVER****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er væsentlig forskellig.

Afskrivninger påbegyndes, når aktiverne er klar til ibrugtagning. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende forventninger til brugstid og restværdier:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Grunde og bygninger	25 - 30 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 - 12 år	0-10%
Indretning af lejede lokaler	5 - 12 år	0%

Småaktiver med en levetid under et år er omkostningsført i resultatopgørelsen under eksterne omkostninger.

Fortjeneste/tab ved salg eller udrangering er medtaget i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

**Leasing**

Leasede materielle anlægsaktiver, som opfylder betingelserne for finansiel leasing, behandles efter samme retningslinier som ejede aktiver. Leasede aktiver indregnes i balancen til den laveste værdi af dagsværdien og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. 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 leasingydelsernes rentedel indregnes over leasingkontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Øvrige leasingkontrakter som ikke opfylder kriterierne for finansielle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

**Værdiforringelse af materielle anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved de normale afskrivninger. Hvis dette er tilfældet, foretages der nedskrivning af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver til lavere genindvindingsværdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af forventet nettosalgpris og kapitalværdi. Kapitalværdi opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Årets nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

**Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder**

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder er indregnet efter den indre værdis metode, således at kapitalandelen måles til den forholdsmæssige andel af de tilknyttede og associerede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi reguleret for interne udbytter og avancer.

Disponible reserver i de tilknyttede og associerede virksomheder, som på balancetidspunktet disponeres som udbytte til moderselskabet, indgår i værdien af kapitalandele.

Tilknyttede og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Køb af tilknyttede og associerede virksomheder indregnes til kostpris. Forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, som fremkommer på det tidspunkt, hvor koncernforholdet bliver etableret, er så vidt muligt fordelt på de aktiver og passiver, hvis værdi er højere eller lavere end det bogførte beløb. Et resterende positivt forskelsbeløb behandles som koncerngoodwill og indgår i værdien af kapitalandele, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over 10 år. Fastlæggelsen af afskrivningsperioden for goodwill er foretaget på baggrund af en samlet vurdering af de erhvervede virksomheder, herunder levetiden på kontraktporteføljer og branche-knowhow. Et negativt forskelsbeløb, der modsvarer en forventet omkostning eller en ugunstig udvikling, indtægtsføres i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede 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 egenkapitalbevægelser i de tilknyttede og associerede virksomheder.



**Andre tilgodehavender, der er anlægsaktiver**

Andre tilgodehavender indregnet under anlægsaktiver omfatter lejede deposita, som er målt til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. I tilfælde hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Årets nedskrivning indregnes i resultatopgørelsen under nedskrivning af finansielle aktiver.

**Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

**Værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede aktier og obligationer, som måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Modtagne udbytter og renter, realiserede og urealiserede kursavancer og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

## PASSIVER

### Egenkapital

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode. Der er hensat til udskudt skat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser og under hensyntagen til henholdsvis den planlagte anvendelse af aktivet og afvikling af forpligtelsen. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealizationsværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventualaktiver.

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte låneomkostninger og andre omkostninger direkte foranlediget af lånefremskaffelsen. I de efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliseret restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indtægter vedrørende de efterfølgende år.

**KONCERNREGNSKAB**

I henhold til Årsregnskabslovens § 112 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

I henhold til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 har selskabet ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse, idet denne er indeholdt i koncernregnskabet for Umov A/S.

**HOVED- OG NØGLETALSOVERSIGT**

Nøgletallene er i al væsentlighed udarbejdet i overensstemmelse med "Anbefalinger og Nøgletal 2015" fra Finansforeningen.

Nøgletallene er beregnet således:

$$\text{Soliditetsgrad} = \frac{\text{Egenkapital ultimo} * 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$$

$$\text{Forrentning af egenkapital} = \frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
BRUTTOFORTJENESTE	142.536.914	47.533.916
1 Personaleomkostninger	<u>-134.410.507</u>	<u>-50.431.732</u>
INDTJENINGSBIDRAG	8.126.407	-2.897.816
6 Af- og nedskr. på materielle anlægsaktiver	<u>-6.316.795</u>	<u>-5.705.050</u>
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	1.809.612	-8.602.866
7 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	160.316	5.981.970
7 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-625.967	0
2 Andre finansielle indtægter	842.581	568.769
3 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-2.610.990</u>	<u>-2.247.892</u>
RESULTAT FØR SKAT	-424.448	-4.300.019
4 Skat af årets resultat	<u>-52.414</u>	<u>2.464.524</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>-476.862</u></u>	<u><u>-1.835.495</u></u>

## AKTIVER

<u>Note</u>	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
6,13 Grunde og bygninger	1.201.263	1.283.950
6,13 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.303.871	21.216.546
6,13 Indretning af lejede lokaler	2.059.535	1.754.009
 MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	 <u>5.564.669</u>	 <u>24.254.505</u>
 7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	 17.099.776	 29.509.164
7 Kapitalandele i associerede virksomheder	0	2.878.792
Andre tilgodehavender	0	214.750
 FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	 <u>17.099.776</u>	 <u>32.602.706</u>
 ANLÆGSAKTIVER	 <u>22.664.445</u>	 <u>56.857.211</u>
 Råvarer og hjælpematerialer	 <u>1.722.512</u>	 <u>789.141</u>
13 VAREBEHOLDNINGER	<u>1.722.512</u>	<u>789.141</u>
 13 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	 16.142.639	 12.035.650
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	42.275.215	49.659.488
Andre tilgodehavender	3.908.660	1.201.322
4 Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	2.497	2.072.931
4 Udskudte skatteaktiver	6.761.365	5.111.606
8 Periodeafgrænsningsposter	1.950.101	877.040
 TILGODEHAVENDER	 <u>71.040.477</u>	 <u>70.958.037</u>
 VÆRDIPAPIRER	 <u>1.840.494</u>	 <u>1.049.501</u>
 LIKVIDE BEHOLDNINGER	 <u>2.717.278</u>	 <u>2.561.453</u>
 OMSÆTNINGSAKTIVER	 <u>77.320.761</u>	 <u>75.358.132</u>
 AKTIVER I ALT	 <u>99.985.206</u>	 <u>132.215.343</u>

<u>Note</u>	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
9 Virksomhedskapital	2.350.000	2.350.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	17.919.724	17.759.408
Overført resultat	-15.923.868	-15.286.690
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	0
<b>EGENKAPITAL</b>	<b>4.345.856</b>	<b>4.822.718</b>
Ansvarlig lånekapital	2.947.116	5.169.154
Leasingforpligtelser	0	15.457.219
Anden gæld	1.504.000	717.013
<b>10 LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE</b>	<b>4.451.116</b>	<b>21.343.386</b>
10 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	4.181.975	7.776.792
Gæld til kreditinstitutter	17.742.157	9.055.930
Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.650.106	9.222.179
Gæld til tilknyttede virksomheder	50.513.792	47.315.126
Anden gæld	14.100.204	32.679.212
<b>KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE</b>	<b>91.188.234</b>	<b>106.049.239</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>	<b>95.639.350</b>	<b>127.392.625</b>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>99.985.206</b>	<b>132.215.343</b>
5 Resultatdisponering		
11 Eventualaktiver		
12 Eventualforpligtelser		
13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
14 Kontraktlige forpligtelser		
15 Nærtstående parter		
16 Koncernforhold		

	Virksom- hedskapital	Reserve for nettoop- skrivninger	Nettoopskr. efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I ALT
Egenkapital pr. 1/1 2015	1.350.000		11.684.542	-14.745.249	0	-1.710.707
Kapitalforhøjelse	1.000.000			9.000.000		10.000.000
Korrektion væsentlige fejl				-1.631.080		-1.631.080
Udloddet udbytte					0	0
Overført via resultatdisponeringen			6.074.866	-7.910.361	0	-1.835.495
Egenkapital pr. 1/1 2016	2.350.000	0	17.759.408	-15.286.690	0	4.822.718
Udloddet udbytte					0	0
Overført via resultatdisponeringen			160.316	-637.178	0	-476.862
Egenkapital pr. 31/12 2016	2.350.000	0	17.919.724	-15.923.868	0	4.345.856

<u>1</u>	<u>Personaleomkostninger</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	Gager og lønninger	118.065.289	43.678.165
	Pensioner	12.070.358	4.761.292
	Andre omkostninger til social sikring	2.711.112	1.040.580
	Personaleomkostninger i øvrigt	<u>1.563.748</u>	<u>951.695</u>
	I ALT	<u><u>134.410.507</u></u>	<u><u>50.431.732</u></u>

Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede har i regnskabsåret udgjort 206 mod 112 i sidste regnskabsår.

I henhold til årsregnskabslovens § 98 b, stk. 3 er gage til direktion og bestyrelse ikke oplyst.

<u>2</u>	<u>Andre finansielle indtægter</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	748.881	133.208
	Finansielle indtægter i øvrigt	<u>93.700</u>	<u>435.561</u>
	I ALT	<u><u>842.581</u></u>	<u><u>568.769</u></u>

<u>3</u>	<u>Øvrige finansielle omkostninger</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	556.307	455.051
	Finansielle omkostninger i øvrigt	<u>2.054.683</u>	<u>1.792.841</u>
	I ALT	<u><u>2.610.990</u></u>	<u><u>2.247.892</u></u>



## 4 Selskabsskat og udskudt skat

	<u>Selskabsskat</u>	<u>Udskudt skat</u>	<u>Ifølge resultatopgørelsen</u>	<u>2015</u>
Skyldig pr. 1/1 2016	-2.072.931	-5.111.606		
Tilgang ved virksomheds- overtagelse	1.145.595	-786.355		
Regulering vedr. tidligere år	915.818	-741.479	174.339	
Sambeskatningsrefusion	36.509			
Skat af årets resultat	0	-121.925	-121.925	-2.464.524
Udbytteskat	<u>-27.488</u>			
SKYLDIG PR. 31/12 2016	<u>-2.497</u>	<u>-6.761.365</u>		
SKAT AF ÅRETS RESULTAT			<u>52.414</u>	<u>-2.464.524</u>
			<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
Den udskudte skat påhviler følgende aktiver og forpligtelser:				
Materielle anlægsaktiver			-968.602	-1.222.553
Omsætningsaktiver			429.022	7.587
Gældsforpligtelser			0	46.879
Underskud til fremførsel			<u>-6.221.785</u>	<u>-3.943.520</u>
I ALT			<u>-6.761.365</u>	<u>-5.111.607</u>

Udskudte skat er målt til nettorealisationsværdien, 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 en stor kontrakt om kørsel fra og med 2016, og ledelsen har således på baggrund af selskabets budgetter for de kommende år en positiv forventning til udnyttelsen af skatteaktivet.

Af underskud til fremførsel forventes t.kr. 930 udnyttet i sambeskatningen for 2016.

## 5 Resultatdisponering

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Reserve for nettoopskrivn. efter den indre værdis metode	160.316	6.074.866
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	0
Overført resultat	<u>-637.178</u>	<u>-7.910.361</u>
ÅRETS RESULTAT	<u>-476.862</u>	<u>-1.835.495</u>

6 Anlægs- og afskrivningsoversigt, materielle anlægsaktiver	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		Indretning af lejede lokaler	I ALT	31/12 2015
	Grunde og bygninger				
Kostpris pr. 1/1 2016	2.523.259	59.620.393	1.761.645	63.905.297	92.229.695
Overført til/fra andre poster	0	2.038.896	0	2.038.896	0
Tilgang ved virksomhedsovertagelse	0	5.233.094	753.854	5.986.948	0
Tilgang i året	0	21.380.326	513.353	21.893.679	110.481.322
Afgang i året	0	-82.770.608	0	-82.770.608	-138.805.720
<b>KOSTPRIS PR. 31/12 2016</b>	<b>2.523.259</b>	<b>5.502.101</b>	<b>3.028.852</b>	<b>11.054.212</b>	<b>63.905.297</b>
Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2016	1.239.309	38.403.847	7.636	39.650.792	63.377.316
Overført til/fra andre poster	0	1.988.387	0	1.988.387	0
Tilgang ved virksomhedsovertagelse	0	4.263.295	753.854	5.017.149	0
Fejl tidligere år	0	0	0	0	1.631.080
Årets afskrivninger	82.687	6.026.281	207.827	6.316.795	5.705.050
Af- og nedskrivn., afgang i året	0	-47.483.580	0	-47.483.580	-31.062.654
<b>AF- OG NEDSKR. PR. 31/12 2016</b>	<b>1.321.996</b>	<b>3.198.230</b>	<b>969.317</b>	<b>5.489.543</b>	<b>39.650.792</b>
<b>REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2016</b>	<b>1.201.263</b>	<b>2.303.871</b>	<b>2.059.535</b>	<b>5.564.669</b>	<b>24.254.505</b>
Heraf indgår finansielt leasede aktiver med	0	0	0	0	19.452.764
Salgspris, afgang	0	35.333.090	0	35.333.090	169.959.033
Regnskabsmæssig værdi, afgang	0	-35.287.028	0	-35.287.028	-169.868.374
<b>FORTJENESTE/TAB VED SALG</b>	<b>0</b>	<b>46.062</b>	<b>0</b>	<b>46.062</b>	<b>90.659</b>

## NOTER

7 Anlægsoversigt,  
finansielle anlægsaktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	I alt	31/12 2015
Kostpris pr. 1/1 2016	11.842.650	3.856.353	15.699.003	15.649.003
Tilgang ved virksomhedsovertagelse	915.698	0	915.698	0
Årets tilgang	50.000	0	50.000	50.000
Årets afgang	-11.128.174	-2.795.301	-13.923.475	0
KOSTPRIS PR. 31/12 2016	1.680.174	1.061.052	2.741.226	15.699.003
Opskrivninger pr. 1/1 2016	17.762.408	0	17.762.408	11.733.989
Tilgang ved virksomhedsovertagelse	8.399.497	0	8.399.497	0
Årets opskrivninger	206.764	0	206.764	6.028.419
Opskrivninger, afgang i året	-10.806.725	0	-10.806.725	0
OPSKRIVNINGER PR. 31/12 2016	15.561.944	0	15.561.944	17.762.408
Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2016	95.894	977.561	1.073.455	1.027.008
Årets nedskrivninger	0	1.061.052	1.061.052	0
Årets afskrivninger	46.448	0	46.448	46.447
Af- og nedskrivninger, afgang i året	0	-977.561	-977.561	0
AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2016	142.342	1.061.052	1.203.394	1.073.455
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2016	17.099.776	0	17.099.776	32.387.956

7	Anlægsoversigt, finansielle anlægsaktiver, fortsat					
	Regnskabsmæssig indre værdi	16.777.642	0	16.777.642	32.112.269	
	Koncerngoodwill	464.476	0	464.476	464.476	
	Akkumulerede afskrivninger	-142.342	0	-142.342	-188.789	
		<u>17.099.776</u>	<u>0</u>	<u>17.099.776</u>	<u>32.387.956</u>	
	REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2016					
	Salgspris, afgang	0	2.252.825	2.252.825	0	
	Regnskabsmæssig værdi, afgang	0	-1.817.740	-1.817.740	0	
	FORTJENESTE/TAB VED SALG	<u>0</u>	<u>435.085</u>	<u>435.085</u>	<u>0</u>	

7 Finansielle  
anlægsaktiver, fortsat

Selskabets tilknyttede og associerede virksomheder omfatter følgende:

	<u>Ejerandel</u>	<u>Årets resultat</u>	<u>Egenkapital</u>
Tilknyttede virksomheder:			
Umove Ejendomme I ApS, Albertslund	100%	126.702	1.959.706
Umove Ejendomme II ApS, Albertslund	100%	89.423	6.842.371
DHB Leasing A/S, Albertslund	100%	0	1.826.688
DHB Teknik ApS, Albertslund	100%	0	5.682.206
UM Leasing 2013 ApS, Albertslund	100%	24.276	-2.430
UM Leasing 2015 ApS, Albertslund	100%	-114.294	338.444
UM Leasing Øst 2016 ApS, Albertslund	100%	80.657	130.657
		<u>206.764</u>	<u>16.777.642</u>
Associerede virksomheder:			
C-holding af 10. maj 2007, Helsingør	20,97%	<u>0</u>	<u>0</u>
		<u>0</u>	<u>0</u>
I ALT		<u><u>206.764</u></u>	<u><u>16.777.642</u></u>

8 Periodeafgrænsningsposter  
(tilgodehavender)

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
Forudbetalt leasing	0	877.040
Forsikringer og kontingenter	147.601	0
Forudbetalt vedligeholdelse	<u>1.802.500</u>	<u>0</u>
I ALT	<u><u>1.950.101</u></u>	<u><u>877.040</u></u>

## 9 Virksomhedskapital

Virksomhedskapitalen består af 2.350 stk. aktier á kr. 1.000. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

## 10 Langfristede gældsforpligtelser

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
Gældsforpligtelser i alt:		
Ansvarlig lånekapital	5.143.864	7.365.902
Kreditinstitutter	600.000	800.000
Leasingforpligtelser	0	16.739.676
Anden gæld	<u>2.889.227</u>	<u>4.214.600</u>
I ALT	<u><u>8.633.091</u></u>	<u><u>29.120.178</u></u>
Gæld, der forfalder inden for et år:		
Ansvarlig lånekapital	2.196.748	2.196.748
Kreditinstitutter	600.000	800.000
Leasingforpligtelser	0	1.282.457
Anden gæld	<u>1.385.227</u>	<u>3.497.587</u>
I ALT	<u><u>4.181.975</u></u>	<u><u>7.776.792</u></u>
Gæld, der forfalder efter 5 år:		
Ansvarlig lånekapital	0	0
Kreditinstitutter	0	0
Leasingforpligtelser	0	0
Anden gæld	<u>0</u>	<u>0</u>
I ALT	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>

Ansvarlig lånekapital består af lån hos Vækstfonden. Lånet udgjorde på optagelsestidspunktet t.kr. 6.000 og de væsentligste vilkår og betingelser er:

- Lånet forrentes med CIBOR 3mdr. + 9% p.a.
- Renten tilskrives hvert kvartal og tillægges lånet i den ydelsesfri periode
- Lånet er ydelsesfri indtil 1. januar 2016, hvorefter det afdrages med ca. t.kr. 2.200 pr. år
- Selskabet kan til enhver tid indfri lånet og er i øvrigt forpligtet til at indfri lånet, såfremt der indtræffer et salg af hele eller dele af koncernen
- I tilfælde af selskabets konkurs eller rekonstruktionsbehandling er lånet efterstillet krav fra øvrige kreditorer bortset fra krav omfattet af konkurslovens § 98
- Lånet er uopsigeligt fra långivers side, bortset fra visse tilfælde af misligholdelse

## 11 Eventualaktiver

Selskabet har ikke indregnede udskudte skatteaktiver i størrelsesordenen t.kr. 6.127 som følge af uudnyttede skattemæssige underskud.

## 12 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 kreditinstitutter:

Umove A/S

Umove Vest A/S

Selskabet har stillet garanti overfor tredjemand med i alt t.kr. 3.000.

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 Artha Transport A/S. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

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

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 300 t.kr. mod de indregnede 200 t.kr.

### 13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Likvide beholdninger t.kr. 2.543 er deponeret til sikkerhed overfor engagement med leasinggiver.

Virksomhedspant, nom. t.kr. 22.000, i selskabets immaterielle aktiver, driftsmidler, vare-lager og debitorer er deponeret til sikkerhed for selskabets og tilknyttet virksomheds engagement med kreditinstitut.

Selskabet har givet kreditinstitut transport i 1/3 del af provenuet ved salg eller likvidation af associerede virksomhed.

### 14 Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået huslejekontrakter med varierende opsigelsesperioder. Den samlede lejeforpligtelse udgør ca. t.kr. 15.715.

Selskabet har indgået operationel leasingkontrakt om leasing af biler. Leasingaftalen er uopsigelig indtil 30/9 2018. Den samlede leasingforpligtelse udgør ca. t.kr. 300.

Selskabet har indgået operationel leasingkontrakter om leasing af busser. De samlede resterende leasingforpligtelser udgør ca. t.kr. 131.050. Af de samlede resterende leasingforpligtelser udgør t.kr. 131.050 forpligtelser overfor koncerninterne leasingselskaber.

### 15 Nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse:

Grundlag for bestemmende indflydelse:

Umove A/S, Glostrup

Hovedaktionær

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



16 Koncernforhold

Følgende modervirksomheder udarbejder koncernregnskab:

For den største koncern:

Artha Transport A/S, Holte

For den mindste koncern:

Umove A/S, Glostrup