

DanTaxi Administrationen A/S

c/o DanTaxi 4x48 f.m.b.a., Kongevejen 135 A, 2830 Virum

CVR-nr. 15 88 26 46

Årsrapport

1. januar - 31. december 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25. maj 2018.

Niels Gottlieb
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017	
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	22

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for DanTaxi Administrationen A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Virum, den 19. marts 2018

Direktion

Carsten Aastrup

Bestyrelse

Henrik Rosenvinge Skov
Formand

Niels-Erik Gottlieb

John Vanggaard

Lars Christian Christiansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionæren i DanTaxi Administrationen A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for DanTaxi Administrationen A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 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.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi gør opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, idet der kan rejses betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til note 1 i regnskabet, hvoraf det fremgår, at regnskabet er aflagt med fortsat drift for øje. Den fortsatte drift forudsætter at indtægtsgrundlaget ikke ændrer sig væsentligt og at de eksisterende kreditfaciliteter kan serviceres i henhold til aftale.

Vores konklusion er ikke modificeret som følge af dette forhold.

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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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 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 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 væsentligt 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.

København, den 19. marts 2018

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Alex Michael Ankjær-Jensen

statsautoriseret revisor
MNE-nr. 10427

Selskabsoplysninger

Selskabet	DanTaxi Administrationen A/S c/o DanTaxi 4x48 f.m.b.a. Kongevejen 135 A 2830 Virum CVR-nr.: 15 88 26 46 Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Henrik Rosenvinge Skov, Virum Vandvej 12, 2830 Virum, Formand Niels-Erik Gottlieb, Bernstorfflund Alle 18 A, 2920 Charlottenlund John Vanggaard, Poseidonvej 56, 9210 Aalborg SØ Lars Christian Christiansen, Finlandsvej 7, 2800 Kgs. Lyngby
Direktion	Carsten Aastrup
Revision	Redmark, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 76 2000 Frederiksberg
Modervirksomhed	Vognmandsforeningen Dan Taxi
Associerede virksomheder	Dantrafik Sønderjylland A/S, A/S, Tinglev Quick Response Alarm A/S, A/S, Brøndby

Hovedtal og nøgletal

	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	28.815	30.536	44.156	44.637	42.536
Resultat af ordinær primær drift	3.168	-22.316	4.424	7.541	5.025
Finansielle poster, netto	-3.293	-3.435	-3.534	-4.521	-3.329
Årets resultat	-1.266	-23.717	411	518	594
Balance:					
Balancesum	51.714	122.428	154.361	160.849	158.088
Investeringer i materielle anlægsaktiver	0	0	2.659	5.331	3.538
Egenkapital	-16.021	-14.755	7.815	6.487	4.286
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	39.943	-8.310	6.357	11.401	10.912
Investeringsaktivitet	3.601	17.176	-2.557	-9.541	-1.190
Finansieringsaktivitet	-6.091	5.093	-8.323	-4.688	2.709
Pengestrømme i alt	37.453	13.959	-4.523	-2.828	12.431
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	30	70	70	66	68
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	8,1	63,9	37,2	43,9	52,5
Soliditetsgrad	-31,0	-12,1	5,1	4,0	2,7
Egenkapitalforrentning	-	-	5,7	9,6	13,3

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Likviditetsgrad $\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$

Soliditetsgrad $\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$

Egenkapitalforrentning $\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktivitet består af administration af trafikdirigeringsystemer og kontokørsel.

Usædvanlige forhold

Sammenligningstallene for 2016 er negativt påvirket med en regnskabsmæssig engangsudgift på kr. 25 mio. i forbindelse med den i 2016 indgåede aftale med TaxiNord omkring fremtidig kørsel i Storkøbenhavn, kontraktkørsel på landsplan samt en række fælles administrative og ledelsesmæssige funktioner.

Herudover er sammenligningstallene for 2016 negativt påvirket med kr. 4,5 mio. vedrørende en konstateret fejl i rabatstruktur/-aftale, hvilket der efter ledelsens vurdering ikke var muligt at søge regulering for.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der har i indeværende år ikke været usikkerhed ved indregning eller måling.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 28.815.363 kr. mod 30.535.731 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -1.266.013 kr. mod -23.716.555 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for mindre tilfredsstillende.

Regnskabsåret har været præget af en del engangsomkostninger som følge af den i 2016 indgåede aftale med det tidligere TaxiNord - nu Dantaxi 4x48 f.m.b.a. Samarbejdet har resulteret i en effektivisering af selskabet og dets processer og tilpasning af omkostningsniveauet.

Det er ledelsens opfattelse, at selskabet er på vej den rette vej og forventer en positiv indtjening de kommende år.

Finansiering

Selskabet har pr. 31. december 2017 en negativ egenkapital på t.kr.16.021.

Det er ledelsens opfattelse, at selskabet, efter indgåelse af samarbejde med det tidligere TaxiNord - nu DanTaxi 4x48 f.m.b.a., er inde i en positiv udvikling og at de fremadrettede synergier af samarbejdet, vil indebære at selskabet ved egen indtjening kan reetablere kapitalforholdene fuldt ud. Den fortsatte positive udvikling er forudsat af, at indtægtsgrundlaget ikke ændrer sig væsentligt.

Selskabets finansiering er primært sket via lån fra pengeinstitut på kr. 51 mio. Der er indgået afviklingsaftale med pengeinstitut, hvor overholdelse af betingelserne er afgørende for den fortsatte drift.

Det er ledelsens vurdering, at regnskabet kan aflægges efter reglerne om fortsat drift.

Ledelsesberetning

Særlige risici

Selskabets væsentligste driftsrisici er knyttet til evnen til at være stærkt positioneret på markedet, hvor der er en hård konkurrence taxaselskaberne imellem.

Miljøforhold

Selskabet er miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningerne fra virksomhedens drift.

Videnressourcer

Selskabet har via samarbejdsaftale fået adgang til flere kompetente og erfarne medarbejdere indenfor området administration af trafikdirigeringsystemer og kontokørsel.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet har i regnskabsåret ikke afholdt omkostninger til forsknings- og udviklingsomkostninger.

Den forventede udvikling

Det er ledelsens forventning at selskabet vil få en positiv indtjening i 2018 som følge af de positive synergier fra samarbejdet med TaxiNord - nu Dantaxi 4x48 f.m.b.a.

Det er ledelsens forventning, at den forestående liberalisering, der gradvist indføres fra årets begyndelse, vil ændre markedet radikalt og at selskabet som følge af ovennævnte samarbejde står stærkt på markedet.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Selskabet er primo 2018 konverteret fra at være et bestillingskontor til at være et kørselskontor i henhold til den nye taxalov.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bruttofortjeneste	28.815.363	30.535.731
2 Personaleomkostninger	-16.172.169	-28.837.031
3 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-9.474.966	-9.302.986
Andre driftsomkostninger	<u>0</u>	<u>-14.711.254</u>
Driftsresultat	3.168.228	-22.315.540
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-502.746	355.722
Andre finansielle indtægter	97.307	25.139
4 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-2.887.274</u>	<u>-3.816.146</u>
Resultat før skat	-124.485	-25.750.825
5 Skat af årets resultat	<u>-1.141.528</u>	<u>2.034.270</u>
6 Årets resultat	<u>-1.266.013</u>	<u>-23.716.555</u>

Balance 31. december

Aktiver		
Note	2017	2016
Anlægsaktiver		
7 Goodwill	19.291.034	24.051.227
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>19.291.034</u>	<u>24.051.227</u>
8 Grunde og bygninger	531.713	7.435.878
9 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	24.190.164	28.901.650
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>24.721.877</u>	<u>36.337.528</u>
10 Kapitalandele i associerede virksomheder	433.322	936.069
11 Andre værdipapirer og kapitalandele	0	409.353
12 Andre tilgodehavender	4.824.000	0
13 Deposita	122.166	119.689
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>5.379.488</u>	<u>1.465.111</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>49.392.399</u>	<u>61.853.866</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	38.062.803
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	620.977	599.263
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	263.334
Tilgodehavende selskabsskat	0	21.714
Andre tilgodehavender	1.481.460	19.806.954
14 Periodeafgrænsningsposter	211.589	1.624.441
Tilgodehavender i alt	<u>2.314.026</u>	<u>60.378.509</u>
Likvide beholdninger	7.644	195.314
Omsætningsaktiver i alt	<u>2.321.670</u>	<u>60.573.823</u>
Aktiver i alt	<u>51.714.069</u>	<u>122.427.689</u>

Balance 31. december

Passiver		2017	2016
Note		<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital			
15	Virksomhedskapital	3.000.000	3.000.000
16	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	33.322	536.069
17	Overført resultat	-19.054.036	-18.290.770
	Egenkapital i alt	<u>-16.020.714</u>	<u>-14.754.701</u>
Hensatte forpligtelser			
18	Hensættelser til udskudt skat	2.061.640	920.112
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>2.061.640</u>	<u>920.112</u>
Gældsforpligtelser			
	Gæld til realkreditinstitutter	0	111.563
	Gæld til pengeinstitutter	33.509.005	38.491.723
	Anden gæld	3.447.208	2.922.592
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>36.956.213</u>	<u>41.525.878</u>
19	Kortfristet del af langfristet gæld	9.974.561	9.632.724
	Gæld til pengeinstitutter	9.460.218	47.100.985
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	286.990
	Anden gæld	9.282.151	37.715.701
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>28.716.930</u>	<u>94.736.400</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>65.673.143</u>	<u>136.262.278</u>
	Passiver i alt	<u>51.714.069</u>	<u>122.427.689</u>
1	Finansiering		
20	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
21	Eventualposter		
22	Nærtstående parter		

Egenkapitaloppgørelse

	Virksomhedskapi- tal	Reserve for netto- opskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	3.000.000	1.514.099	3.300.685	7.814.784
Resultatandel	0	260.636	-23.977.191	-23.716.555
Kapitalregulering	0	368.367	0	368.367
Andre kapitalbevægelser	0	-1.607.033	0	-1.607.033
Regulering af renteswap	0	0	778.703	778.703
Andre kapitalbevægelser	0	0	1.607.033	1.607.033
Egenkapital 1. januar 2017	3.000.000	536.069	-18.290.770	-14.754.701
Resultatandel	0	-502.747	-763.266	-1.266.013
	3.000.000	33.322	-19.054.036	-16.020.714

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2017	2016
Årets resultat	-1.266.013	-23.716.555
23 Reguleringer	12.859.410	23.540.799
24 Ændring i driftskapital	31.206.682	-4.343.494
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	42.800.079	-4.519.250
Renteindbetalinger og lignende	30.349	25.139
Renteudbetalinger og lignende	-2.887.274	-3.816.146
Pengestrøm fra ordinær drift	39.943.154	-8.310.257
Pengestrømme fra driftsaktivitet	39.943.154	-8.310.257
Salg af materielle anlægsaktiver	7.950.676	15.275.000
Køb af finansielle anlægsaktiver	-5.222.477	-235.000
Salg af finansielle anlægsaktiver	872.311	1.982.120
Modtagne udbytter	0	154.146
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	3.600.510	17.176.266
Afdrag på langfristet gæld	-6.090.567	4.213.034
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet	0	880.095
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-6.090.567	5.093.129
Ændring i likvider	37.453.097	13.959.138
Likvider 1. januar 2017	-46.905.671	-60.864.809
Likvider 31. december 2017	-9.452.574	-46.905.671
Likvider		
Likvide beholdninger	7.644	195.314
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-9.460.218	-47.100.985
Likvider 31. december 2017	-9.452.574	-46.905.671

Noter

	2017	2016
1. Finansiering		
Selskabet har pr. 31. december 2017 en negativ egenkapital på t.kr.16.021.		
Det er ledelsens opfattelse, at selskabet, efter indgåelse af samarbejde med det tidligere TaxiNord - nu DanTaxi 4x48 f.m.b.a., er inde i en positiv udvikling og at de fremadrettede synergier af samarbejdet, vil indebære at selskabet ved egen indtjening kan reetablere kapitalforholdene fuldt ud. Den fortsatte positive udvikling er forudsat af, at indtægtsgrundlaget ikke ændrer sig væsentligt.		
Selskabets finansiering er primært sket via lån fra pengeinstitut på kr. 51 mio. Der er indgået afviklingsaftale med pengeinstitut, hvor overholdelse af betingelserne er afgørende for den fortsatte drift.		
Det er ledelsens vurdering, at regnskabet kan aflægges efter reglerne om fortsat drift.		
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	15.169.150	26.765.237
Pensioner	731.433	1.474.891
Andre omkostninger til social sikring	68.418	159.088
Personaleomkostninger i øvrigt	203.168	437.815
	16.172.169	28.837.031
Direktion og bestyrelse	3.805.000	2.149.381
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	30	70
3. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		
Afskrivning på goodwill	4.760.193	3.212.943
Afskrivning på bygninger	3.287	41.945
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.711.486	6.048.098
	9.474.966	9.302.986
4. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	2.887.274	3.816.146
	2.887.274	3.816.146

Noter

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
5. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	0	-21.714
Årets regulering af udskudt skat	552.011	-2.012.556
Regulering af tidligere års skat	589.517	0
	<u>1.141.528</u>	<u>-2.034.270</u>
6. Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-502.747	260.636
Disponeret fra overført resultat	-763.266	-23.977.191
Disponeret i alt	<u>-1.266.013</u>	<u>-23.716.555</u>
7. Goodwill		
Kostpris 1. januar 2017	34.048.135	50.738.186
Afgang i årets løb	0	-16.690.051
Kostpris 31. december 2017	<u>34.048.135</u>	<u>34.048.135</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	-9.996.908	-9.187.770
Årets afskrivninger	-4.760.193	-3.212.943
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	0	2.403.805
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	<u>-14.757.101</u>	<u>-9.996.908</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u>19.291.034</u>	<u>24.051.227</u>

Noter

	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
8. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. januar 2017	7.729.497	9.329.497
Afgang i årets løb	<u>-7.194.497</u>	<u>-1.600.000</u>
Kostpris 31. december 2017	<u>535.000</u>	<u>7.729.497</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	-293.619	-602.124
Årets afskrivninger	-3.287	-41.495
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>293.619</u>	<u>350.000</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	<u>-3.287</u>	<u>-293.619</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u>531.713</u>	<u>7.435.878</u>
9. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2017	83.351.815	147.889.597
Afgang i årets løb	<u>-261.353</u>	<u>-64.537.782</u>
Kostpris 31. december 2017	<u>83.090.462</u>	<u>83.351.815</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	-54.450.164	-100.268.856
Årets afskrivninger	-4.711.487	-6.048.098
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>261.353</u>	<u>51.866.789</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	<u>-58.900.298</u>	<u>-54.450.165</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u>24.190.164</u>	<u>28.901.650</u>

Noter

	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
10. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2017	400.000	499.000
Omregning til valutakurs	0	235.000
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-334.000</u>
Kostpris 31. december 2017	<u>400.000</u>	<u>400.000</u>
Opskrivninger 1. januar 2017	536.069	1.514.099
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-502.747	198.402
Årets tilbageførsler på afgang	0	-1.544.797
Kapitalregulering	<u>0</u>	<u>368.365</u>
Opskrivninger 31. december 2017	<u>33.322</u>	<u>536.069</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u>433.322</u>	<u>936.069</u>
Associerede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Dantrafik Sønderjylland A/S	Tinglev	50 %
Quick Response Alarm A/S	Brøndby	25 %
11. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. januar 2017	417.590	417.590
Afgang i årets løb	<u>-417.590</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2017	<u>0</u>	<u>417.590</u>
Opskrivninger 1. januar 2017	0	91.912
Årets opskrivninger	0	53.997
Udbytte	<u>0</u>	<u>-154.146</u>
Opskrivninger 31. december 2017	<u>0</u>	<u>-8.237</u>
Nedskrivninger 1. januar 2017	-8.237	0
Tilbageførsel af tidligere års nedskrivninger samt tilbageførsel af nedskrivninger på afhændede værdipapirer	<u>8.237</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u>0</u>	<u>409.353</u>

Noter

	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
12. Andre tilgodehavender		
Tilgang i årets løb	5.220.000	0
Afgang i årets løb	<u>-396.000</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2017	<u>4.824.000</u>	<u>0</u>
 Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	 <u>4.824.000</u>	 <u>0</u>
 13. Deposita		
Kostpris 1. januar 2017	119.689	102.858
Tilgang i årets løb	<u>2.477</u>	<u>16.831</u>
Kostpris 31. december 2017	<u>122.166</u>	<u>119.689</u>
 Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	 <u>122.166</u>	 <u>119.689</u>
 14. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalte omkostninger	211.589	703.986
Periodiseret bonus	<u>0</u>	<u>920.455</u>
	<u>211.589</u>	<u>1.624.441</u>
 15. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2017	<u>3.000.000</u>	<u>3.000.000</u>
	<u>3.000.000</u>	<u>3.000.000</u>
<p>Aktiekapitalen består af 5.808 aktier a 500 kr. og 1 aktie a 96.000 kr. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.</p>		
 16. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. januar 2017	536.069	1.514.099
Resultatandel	-502.747	260.636
Kapitalregulering	0	368.367
Andre kapitalbevægelser	<u>0</u>	<u>-1.607.033</u>
	<u>33.322</u>	<u>536.069</u>

Noter

	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
17. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2017	-18.290.770	3.300.685
Årets overførte overskud eller underskud	-763.266	-23.977.191
Regulering af renteswap	0	778.703
Andre kapitalbevægelser	0	1.607.033
	<u>-19.054.036</u>	<u>-18.290.770</u>

18. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2017	920.112	2.932.668
Udskudt skat af årets resultat	1.141.528	-2.012.556
	<u>2.061.640</u>	<u>920.112</u>

19. Kortfristet del af langfristet gæld			<u>Gæld i alt</u>	<u>Gæld i alt</u>
	<u>Afdrag</u>	<u>Restgæld</u>	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
	<u>første år</u>	<u>efter 5 år</u>		
Gæld til realkreditinstitutter	111.822	0	111.822	129.512
Kreditinstitutter i øvrigt	0	0	0	560.000
Gæld til pengeinstitutter	8.000.000	1.509.005	41.509.005	47.546.498
Anden gæld	1.862.739	0	5.309.947	2.922.592
	<u>9.974.561</u>	<u>1.509.005</u>	<u>46.930.774</u>	<u>51.158.602</u>

20. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 50.969 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 50.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	24.190 t.kr.
Andre tilgodehavender	1.305 t.kr.

Noter

20. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Der er stillet betalingsgarant for i alt 200 t.kr.

Der er stillet bankgaranti for i alt 250 t.kr.

Selskabet indestår for de tab, som Cabital Finans A/S måtte konstatere på udlån til vognmænd der er tilknyttet DanTaxi Administration A/S.

21. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Lejeforpligtelser:

Selskabet har indgået en lejekontrakt der er uopsigelig frem til 2021. Denne lejekontrakt giver en eventualforpligtelse på 1.338 t.kr.

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution, pro rata, for bankgæld i Cabital Finans A/S, dog begrænset til 33,3%. Kautionerne udgør maksimalt 1.000 t.kr.

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

På statusdagen verserer to retssager, hvor det endelige udfald endnu ikke er afklaret.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Vognmandsforeningen Dan Taxi, CVR-nr. 24254186 som administrationselskab og hæfter fra og med regnskabsåret 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 0 t.kr.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Noter

22. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Vognmandsforeningen DanTaxi Kongevejen 135 2830 Virum	Modervirksomhed
---	-----------------

Øvrige nærtstående parter

Henrik Rosenvinge Skov	Bestyrelsesformand
Niels-Erik Gottlieb	Bestyrelsesmedlem
John Vangsgaard	Bestyrelsesmedlem
Lars Christian Christiansen	Bestyrelsesmedlem
DanTaxi 4x48 f.m.b.a.	fælles ledelse

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Vognmandsforeningen DanTaxi c/o DanTaxi 4x48 f.m.b.a. Kongevejen 135, 2830 Virum

23. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	9.474.967	9.302.536
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-1.049.798	12.837.248
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	502.746	-355.722
Andre finansielle indtægter	-97.307	-25.139
Øvrige finansielle omkostninger	2.887.274	3.816.146
Skat af årets resultat	1.141.528	-2.034.270
	12.859.410	23.540.799

24. Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	0	398.096
Ændring i tilgodehavender	58.064.483	-6.958.007
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-26.857.801	2.216.417
	31.206.682	-4.343.494

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for DanTaxi Administrationen A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Ændring i regnskabsmæssige skøn

Afskrivningsperioden for goodwill ligger i intervallet 5-10 år. Tidligere var den maksimale afskrivningsperiode på immaterielle anlægsaktiver 20 år.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Tidligere år har gevinst og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver været præsenteret som en del af af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver i resultatopgørelsen. Det er vores vurdering at tab og gevinst er af en så væsentligt karakter at denne bør præsenteres som en del af andre indtægter/andre omkostninger.

Ændringen af indregningen har ingen resultatpåvirkning.

Bortset herfra er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Sammenligningstal samt hoved- og nøgletal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er beregnet til sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med eventuelle ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler og tab på debitorer.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer med de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der er mellem 5 og 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Anvendt regnskabspraksis

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Bygninger	100 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-27 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Anvendt regnskabspraksis

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

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres mod regnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidigt.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter DanTaxi Administrationen A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Anvendt regnskabspraksis

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.