



# RSM

**RSM Danmark**

Statsautoriseret  
Revisionspartnerselskab

Birkemose Allé 39, 1. sal  
6000 Kolding

T +45 76 34 40 00

CVR nr. 25 49 21 45

kolding@rsm.dk  
www.rsm.dk

# Terminalen Roskildevej A/S

Roskildevej 323, 2630 Taastrup

CVR-nr. 16 15 25 01

## Årsrapport

**2023**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 9. april 2024.

---

Svend Djurhuus  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger	4
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2023</b>	
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Egenkapitalopgørelse	8
Pengestrømsopgørelse	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	14

## Ledespåtegning

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2023 for Terminalen Roskildevej 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Taastrup, den 9. april 2024

### Direktion

Michael Gerstenfeldt

### Bestyrelse

Mads Iversen  
Formand

Michael Gerstenfeldt

Svend Djurhuus

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

### **Til kapitalejerne i Terminalen Roskildevej A/S**

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Terminalen Roskildevej A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 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 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

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.

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.

Kolding, den 9. april 2024

### RSM Danmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 25 49 21 45

Malene Mogensen  
statsautoriseret revisor  
mne34478

Konrad Jensen-Dahm  
statsautoriseret revisor  
mne34321

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Terminalen Roskildevej A/S Roskildevej 323 2630 Taastrup
	Telefon: 70 15 15 99
	CVR-nr.: 16 15 25 01
	Hjemsted: Taastrup
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Mads Iversen, Formand Michael Gerstenfeldt Svend Djurhuus
<b>Direktion</b>	Michael Gerstenfeldt
<b>Revision</b>	RSM Danmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Birkemose Allé 39, 1. sal 6000 Kolding
<b>Modervirksomhed</b>	Terminalen A/S Trianglen 5 6000 Kolding CVR-nr. 34 08 01 78

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

---

<u>Note</u>	2023 t.kr.	2022 t.kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>5.400</b>	<b>6.222</b>
2 Personaleomkostninger	-7.708	-8.376
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-119	-146
<b>Resultat af primær drift</b>	<b>-2.427</b>	<b>-2.300</b>
Andre finansielle indtægter	35	2
3 Øvrige finansielle omkostninger	-946	-662
<b>Resultat før skat</b>	<b>-3.338</b>	<b>-2.960</b>
Skat af årets resultat	735	653
<b>Årets resultat</b>	<b>-2.603</b>	<b>-2.307</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Disponeret fra overført resultat	-2.603	-2.307
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-2.603</b>	<b>-2.307</b>

## Balance 31. december

<b>Aktiver</b>	2023	2022
<u>Note</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	271	322
Materielle anlægsaktiver i alt	271	322
5 Andre tilgodehavender	1.809	1.640
Finansielle anlægsaktiver i alt	1.809	1.640
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>2.080</b>	<b>1.962</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
6 Fremstillede varer og handelsvarer	17.031	29.514
Varebeholdninger i alt	17.031	29.514
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.584	4.169
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	800	8
7 Udskudte skatteaktiver	31	51
Tilgodehavende selskabsskat	755	688
Andre tilgodehavender	484	3.344
Tilgodehavender i alt	4.654	8.260
Likvide beholdninger	50	29
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>21.735</b>	<b>37.803</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>23.815</b>	<b>39.765</b>



## Balance 31. december

<b>Passiver</b>	2023	2022
<u>Note</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
<b>Egenkapital</b>		
Virksomhedskapital	1.030	1.030
Overført resultat	3.765	568
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>4.795</u></b>	<b><u>1.598</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Gæld til pengeinstitutter	4.914	4.494
Modtagne forudbetalinger fra kunder	90	317
Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.552	13.917
Gæld til tilknyttede virksomheder	5.743	17.709
Anden gæld	2.370	1.209
8 Periodeafgrænsningsposter	351	521
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>19.020</u>	<u>38.167</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>19.020</u></b>	<b><u>38.167</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>23.815</u></b>	<b><u>39.765</u></b>

**1 Virksomhedens væsentligste aktiviteter**

**9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

**10 Eventualposter**

**11 Nærtstående parter**

## Egenkapitalopgørelse

---

	Virksomheds kapital t.kr.	Overført resultat t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	1.030	568	1.598
Årets overførte overskud eller underskud	0	-2.603	-2.603
Koncerntilskud	0	5.800	5.800
	<b>1.030</b>	<b>3.765</b>	<b>4.795</b>

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2023</u> t.kr.	<u>2022</u> t.kr.
Årets resultat	-2.603	-2.307
12 Reguleringer	257	67
13 Ændring i driftskapital	-3.010	3.167
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-5.356	927
Renteindbetalinger og lignende	34	2
Renteudbetalinger og lignende	-946	-662
Pengestrøm fra ordinær drift	-6.268	267
Betalt selskabsskat	688	97
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>-5.580</b>	<b>364</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-30	-306
Køb af finansielle anlægsaktiver	-169	-42
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>-199</b>	<b>-348</b>
Koncerttilskud	5.800	0
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>5.800</b>	<b>0</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>21</b>	<b>16</b>
Likvider primo	29	13
<b>Likvider ultimo</b>	<b>50</b>	<b>29</b>
 <b>Likvider</b>		
Likvide beholdninger	50	29
<b>Likvider ultimo</b>	<b>50</b>	<b>29</b>

## Noter

---

### 1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet har bestået af forhandling af Toyota og Nissan biler og reservedele. Derudover omfatter selskabets aktiviteter salg af brugte biler samt reparations- og pladearbejde primært vedrørende ovenstående bilmærker.

	2023 t.kr.	2022 t.kr.
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	6.955	7.687
Pensioner	622	554
Andre omkostninger til social sikring	131	135
	<b>7.708</b>	<b>8.376</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	15	17

Vederlag til selskabets direktion er ikke oplyst, jf. årsregnskabslovens §98 B.

### 3. Øvrige finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	617	473
Andre finansielle omkostninger	329	189
	<b>946</b>	<b>662</b>

## Noter

	31/12 2023 t.kr.	31/12 2022 t.kr.
<b>4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris primo	4.787	4.481
Tilgang i årets løb	30	306
Afgang i årets løb	-95	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>4.722</b>	<b>4.787</b>
Af- og nedskrivninger primo	-4.465	-4.405
Årets afskrivninger	-81	-60
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	95	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>-4.451</b>	<b>-4.465</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>271</b>	<b>322</b>
<b>5. Andre tilgodehavender</b>		
Kostpris primo	1.640	1.598
Tilgang i årets løb	169	42
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>1.809</b>	<b>1.640</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>1.809</b>	<b>1.640</b>
Der specificeres således:		
Deposita	1.809	1.640
	<b>1.809</b>	<b>1.640</b>
<b>6. Fremstillede varer og handelsvarer</b>		
I handelsvarer indgår leasede aktiver med 4.914 t.kr.		
<b>7. Udskudte skatteaktiver</b>		
Udskudte skatteaktiver primo	51	86
Udskudt skat af årets resultat	-20	-35
	<b>31</b>	<b>51</b>

## Noter

---

	31/12 2023 t.kr.	31/12 2022 t.kr.
<b>8. Periodeafgrænsningsposter</b>		
Periodiserede driftsindtægter	351	521
	<b>351</b>	<b>521</b>

### 9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Varebeholdninger, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse samt fordringspant er omfattet af et generelt pantsætningsforbud overfor tredjemand.

### 10. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

#### Kautionsforpligtelser

Selskabet kautionerer sammen med Nic. Christiansen Gruppen-koncernen for selskabernes samlede engagement med Jyske Bank A/S.

#### Tilbagekøbsforpligtelser

Selskabet har indgået aftale med leasingselskab om tilbagekøb af leasingbiler i forbindelse med udløb af kontrakterne for 140 t.kr.

#### Huslejeforpligtelse

Der er indgået huslejeaftaler med opsigelse på 12 måneders periode med en samlet forpligtelse på 3.618 t.kr.

#### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med B. Christiansen 2016 ApS som er administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Den samlede hæftelse fremgår af årsrapporten for B. Christiansen 2016 ApS.

## Noter

---

### 11. Nærtstående parter

#### Bestemmende indflydelse

Terminalen A/S, Kolding	Nærmeste moderselskab
NCG Retail A/S, Kolding	Moderselskab
Nic. Christensen Gruppen A/S, Kolding	Moderselskab
B. Christiansen Holding A/S, Kolding	Moderselskab
B. Christiansen 2016 ApS, Kolding	Øverste moderselskab
Birthe Christiansen, Kolding	Kapitalejer med flertal af stemmerettighederne i B. Christiansen 2016 ApS

#### Transaktioner

Der foregår transaktioner med moderselskabet og tilknyttede virksomheder på markedsmæssige vilkår.

#### Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Nic. Christensen Gruppen A/S og B. Christiansen 2016 ApS, Esbjergvej 101, 6000 Kolding.

	2023 t.kr.	2022 t.kr.
	<u>          </u>	<u>          </u>
<b>12. Reguleringer</b>		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	81	60
Andre finansielle indtægter	-35	-2
Øvrige finansielle omkostninger	946	662
Skat af årets resultat	-735	-653
	<u>257</u>	<u>67</u>
<b>13. Ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	12.483	-15.502
Ændring i tilgodehavender	3.653	-4.501
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-19.146	23.170
	<u>-3.010</u>	<u>3.167</u>

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Terminalen Roskildevej A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

### Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har valgt at ændre præsentationen af resultatopgørelsens poster fra funktionsopdelt til artsopdelt for at give et mere retvisende billede af selskabets drift.

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

Sammenligningstillene 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.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.



## Anvendt regnskabspraksis

---

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter samt andre eksterne omkostninger.

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder lønrefusioner.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til produktion, salg, biler, 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.

### Af- og nedskrivninger

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

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### 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 sambeskatte 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

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 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 salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Leasingkontrakter

Selskabet har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. 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 behandles 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.

### Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indretning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som selskabets øvrige varebeholdninger.

Restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder” eller ”Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder”.

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealisation sværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisation sværdi.

### 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.

I gæld til pengeinstitutter indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

### Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

### Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og afslutning.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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 selskabets andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og 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 selskabets selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

### **Likvider**

Likvider omfatter likvide beholdninger.

## Segmentoplysninger

Selskabet har kun et forretningssegment og dette udøves alene i Danmark.