

# Thompson Truck & Trailer Rental ApS

Farvervænget 46, 9500 Hobro

CVR-nr. 16 99 42 35



## Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 18. maj 2016

Som dirigent:



.....  
Søren B. Madsen



Building a better  
working world



## Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Hoved- og nøgletal	6
Beretning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Thompson Truck & Trailer Rental ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

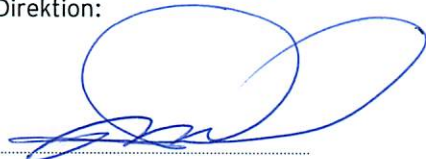
Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hobro, den 18. maj 2016

Direktion:



Per Mølgaard  
direktør

## Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Thompson Truck & Trailer Rental ApS

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Thompson Truck & Trailer Rental ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### 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.

### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 2 i regnskabet, som omtaler usikkerhed ved indregning og måling af finansielle leasingkontrakter, udlejet driftsmateriel og enheder til salg.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus, den 18. maj 2016  
ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28



Mads Meldgaard  
statsaut. revisor



Christian Jøker  
statsaut. revisor



## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn  
Adresse, postnr., by

Thompson Truck & Trailer Rental ApS  
Farvervænget 46, 9500 Hobro

CVR-nr.  
Stiftet  
Hjemstedskommune  
Regnskabsår

16 99 42 35  
1. april 1993  
Mariagerfjord  
1. januar - 31. december

Direktion

Per Mølgaard, Direktør

Revision

Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab  
Værkmestergade 25, Postboks 330, 8100 Aarhus C

## Ledelsesberetning

### Hoved- og nøgletal

t.kr.	2015	2014	2013	2012	2011
<b>Hovedtal</b>					
Nettoomsætning	69.911	75.179	130.672	247.319	391.711
Resultat af primær drift	-2.414	-9.417	9.405	-63.059	18.388
Resultat af finansielle poster	-128	2.909	-10.590	-17.523	-24.904
Årets resultat	-2.542	-6.508	-1.539	-86.579	-13.430
<b>Balancesum</b>					
Egenkapital	153.022	250.001	363.126	474.650	681.687
Egenkapital	-83.759	-81.217	-74.709	-225.028	-138.449
<b>Nøgletal</b>					
Overskudsgrad	-3,5 %	-12,5 %	7,2 %	-25,5 %	4,7 %
Afkastningsgrad	-1,2 %	-3,1 %	2,2 %	-10,9 %	2,7 %
Soliditetsgrad	N/A %	N/A %	N/A %	N/A %	N/A %
<b>Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede</b>					
	1	1	2	6	6

## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens hovedaktivitet omfatter salg, leasing og udlejning af lastbiler og andet transportmateriel.

#### Usikkerhed ved indregning og måling

I overensstemmelse med den anvendte regnskabspraksis måles finansielle leasingkontrakter til nutidsværdien af de fremtidige pengestrømme i leasingkontrakterne, reguleret for nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering. Driftsmateriel, der er leaset ud på operationelle leasingkontrakter, samt enheder til salg, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og yderligere nedskrivninger til en eventuel lavere nettorealiseringsværdi.

I årsregnskabet er der foretaget vurderinger af værdien af leasingporteføljen, herunder driftsmateriel udlejet på operationelle leasingkontrakter, og enheder til salg.

Leasingporteføljen og enheder til salg er vurderet på basis af kendskab til selskabets kunder og markedet for brugte enheder.

Vurderingen af leasingporteføljen er sket som en individuel vurdering af den enkelte leasingkontrakt, og er foretaget på baggrund af forventningerne til udvikling i lejepotentiale og serviceudgifter samt forventet udvikling i markedspriser med udgangspunkt sammenlignelige handler. For operationelle enheder er der desuden foretaget en vurdering af restværdien af enhederne ved kontraktudløb. I vurderingen er der taget højde for tidsmæssige forskydninger.

Vurderingerne er i et vist omfang baseret på skøn og forudsætninger om udviklingen i fremtidige pengestrømme og markedsprisen for brugte enheder på kort og lang sigt. Eventuelle ændringer i forudsætninger og regnskabsmæssige skøn vil derfor kunne have væsentlig betydning for selskabets årsregnskab.

#### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årsregnskabet for 2015 udviser et underskud på 2.542 tkr. og en egenkapital pr. 31. december 2015 på -83.759 tkr.

Selskabets bankforbindelse har tilkendegivet at ville stille den nødvendige likviditet for fortsat drift til rådighed. Tilsagnet er betinget af, at selskabet kan realisere det fremlagte budget for 2016, og at likviditetsbudgetterne frem til 2019 forventes realiseret, herunder at der ikke fremkommer væsentlige betalingskrav mod selskabet, som ikke tidligere har været meddelt banken.

Ledelsen bedømmer, at de aftalte vilkår og betingelser kan opfyldes, og aflægger på baggrund heraf årsrapporten under forudsætning om fortsat drift.

#### Forventet udvikling

For 2016 forventes et fortsat faldende aktivitetsniveau, og det er virksomhedens forventning, at hele porteføljen er afviklet inden for en 4-årig periode.



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2015	2014
	Nettoomsætning	69.911	75.179
	Udlejningsomkostninger	-46.959	-56.043
	Andre eksterne omkostninger	-6.552	-10.656
	<b>Bruttoresultat</b>	<b>16.400</b>	<b>8.480</b>
3	Personaleomkostninger	-1.378	-1.534
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-17.436	-16.363
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>-2.414</b>	<b>-9.417</b>
	Finansielle indtægter	7.879	16.778
	Finansielle omkostninger	-8.007	-13.869
	<b>Resultat før skat</b>	<b>-2.542</b>	<b>-6.508</b>
	Skat af årets resultat	0	0
	<b>Årets resultat</b>	<b>-2.542</b>	<b>-6.508</b>
	 <b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Overført resultat	-2.542	-6.508
		-2.542	-6.508

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2015	2014
	<b>AKTIVER</b>		
	<b>Anlægsaktiver</b>		
4	<b>Materielle anlægsaktiver</b>		
	Driftsmateriel og inventar	33.850	66.450
		<u>33.850</u>	<u>66.450</u>
	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		
	Leasingtilgodehavender	66.529	119.355
		<u>66.529</u>	<u>119.355</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>100.379</u>	<u>185.805</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
	<b>Varebeholdninger</b>		
	Enheder til salg	34.165	37.433
		<u>34.165</u>	<u>37.433</u>
	<b>Tilgodehavender</b>		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	16.902	22.032
	Andre tilgodehavender	1.576	4.731
		<u>18.478</u>	<u>26.763</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>52.643</u>	<u>64.196</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>153.022</u>	<u>250.001</u>

**Årsregnskab 1. januar - 31. december**
**Balance**

Note	t.kr.	2015	2014
	<b>PASSIVER</b>		
	<b>Egenkapital</b>		
	Anpartskapital	2.000	2.000
	Overført resultat	-85.759	-83.217
	<b>Egenkapital i alt</b>	<u>-83.759</u>	<u>-81.217</u>
	<b>Hensatte forpligtelser</b>		
	Hensat til tab på servicekontrakter	1.000	909
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<u>1.000</u>	<u>909</u>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
5	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		
	Leasingforpligtelser	55.071	128.070
	Deposita	558	839
		<u>55.629</u>	<u>128.909</u>
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
5	<b>Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser</b>	99.230	137.302
	Gæld til kreditinstitut	77.409	61.120
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.794	2.670
	Anden gæld	306	308
	Periodeafgrænsningsposter	413	0
		<u>180.152</u>	<u>201.400</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<u>235.781</u>	<u>330.309</u>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<u><u>153.022</u></u>	<u><u>250.001</u></u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Usikkerhed om indregning og måling
- 6 Sikkerhedsstillelser
- 7 Eventualaktiver

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Egenkapitalopgørelse

t.kr.	<u>Anpartskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2015	2.000	-83.217	-81.217
Årets resultat	0	-2.542	-2.542
Egenkapital 31. december 2015	<u>2.000</u>	<u>-85.759</u>	<u>-83.759</u>

Selskabskapitalen består af 2.000 aktier a 1.000 kr. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder. Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	2015	2014
	Årets resultat	-2.542	-6.508
8	Reguleringer	17.527	14.812
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	14.985	8.304
9	Ændring i driftskapital	80.078	94.816
	<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>95.063</b>	<b>103.120</b>
	Afdrag på gæld til kreditinstitutter	-111.352	-126.336
	<b>Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten</b>	<b>-111.352</b>	<b>-126.336</b>
	<b>Årets pengestrøm</b>	<b>-16.289</b>	<b>-23.216</b>
	Likvider 1. januar	-61.120	-37.904
10	Likvider 31. december	-77.409	-61.120

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Thompson Truck & Trailer Rental ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

#### Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta 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.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning indeholder salg og udlejning af operationelle leasingenheder, herunder indtægter fra servicekontrakter m.v. Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

#### Vareforbrug

Vareforbrug indeholder omkostninger til udlejning og salg af finansielle og operationelle leasingenheder samt omkostninger til servicekontrakter og andre omkostninger, der er afholdt for at opnå årets nettoomsætning.

#### Andre eksterne omkostninger

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

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

#### Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver

Afskrivninger omfatter af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

3-7 år

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og rentekomkostninger vedrørende leasingaktiviteter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielleaktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

##### Balancen

##### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

##### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning. Såfremt der er indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest for hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver, der genererer uafhængige pengestrømme. Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, som udgør den højeste værdi af kapitalværdien og nettosalgsprisen (genvindingspris), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Nedskrivning på en gruppe af aktiver fordeles således, at der først nedskrives på goodwill og derefter forholdsmæssigt på de øvrige aktiver.

##### Varebeholdninger

Enheder til salg og andre varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger og låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationseværdi 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 nominel værdi.

Der 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.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender, hvor 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 risikostyringspolitik. 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 realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

#### Selskabsskat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle - bortset fra virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

#### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I 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.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Leasingforpligtelser

###### Leasinggiver:

Finansielle leasingkontrakter indregnes under tilgodehavender med et beløb svarende til nutidsværdien af pengestrømmen i leasingkontrakten ved anvendelse af kontraktens interne kalkulationsrente. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering af de finansielle leasingkontrakter. På tidspunktet for indgåelse af en finansiell leasingkontrakt indregnes salgsgevinst eller -tab i resultatopgørelsen i form af nettoomsætning og vareforbrug.

Operationelle leasingkontrakter indregnes under materielle anlægsaktiver og måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Ydelser fra operationel leasing indregnes i resultatopgørelsen under nettoomsætning over kontraktens løbetid.

###### Leasingtager:

Leasingkontrakter vedrørende anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til dagsværdien eller (hvis lavere) til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalernes interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver afskrives som øvrige tilsvarende anlægsaktiver.

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 leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter m.v.

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 leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter m.v.

##### Periodeafgrænsningsposter

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

##### Pengestrømsopgørelsen

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontantedriftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

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 omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets anpartskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Noter

## 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

## Nøgletal

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015".

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

Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift}}{\text{Gennemsnitlige aktiver} \times 100}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$

## 2 Usikkerhed om indregning og måling

I overensstemmelse med den anvendte regnskabspraksis måles finansielle leasingkontrakter til nutidsværdien af de fremtidige pengestrømme i leasingkontrakterne, reguleret for nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering. Driftsmateriel, der er leaset ud på operationelle leasingkontrakter, samt enheder til salg, måles til kospris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og yderligere nedskrivninger til en eventuel lavere nettorealiseringsværdi.

Ledelsens vurdering af aktiverne er i et vist omfang baseret på skøn og forudsætninger om udviklingen i fremtidige pengestrømme og markedsprisen for brugte enheder på kort og lang sigt. Eventuelle ændringer i forudsætninger og regnskabsmæssige skøn vil derfor kunne have væsentlig betydning for selskabets årsregnskab.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Noter

t.kr.	2015	2014		
<b>3 Personaleomkostninger</b>				
Lønninger	1.349	1.494		
Pensioner	3	3		
Andre personaleomkostninger	26	37		
	<u>1.378</u>	<u>1.534</u>		
<b>4 Materielle anlægsaktiver</b>				
t.kr.		Driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2015		144.354		
Afgang i årets løb		-53.553		
Kostpris 31. december 2015		<u>90.801</u>		
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015		77.904		
Årets afskrivninger		17.436		
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver		-38.389		
Af- og nedskrivninger 31. december 2015		<u>56.951</u>		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015		<u>33.850</u>		
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt		<u>33.850</u>		
Afskrives over		<u>3-7 år</u>		
<b>5 Langfristede gældsforpligtelser</b>				
t.kr.	Gæld i alt 31/12 2015	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Leasingforpligtelser	154.014	98.943	55.071	0
Deposita	845	287	558	0
	<u>154.859</u>	<u>99.230</u>	<u>55.629</u>	<u>0</u>

Leasingforpligtelser vedrører aktiver, som er indregnet under henholdsvis materielle anlægsaktiver, finansielle anlægsaktiver og varebeholdninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør i alt 134.544 t.kr. pr. 31. december 2015.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 6 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, som udgør 77.409 t.kr. pr. 31. december 2015, er udstedt virksomhedspant på 35.000 t.kr.

Der er stillet garanti på 776 t.kr. til tredjemand.

Driftsmateriel og inventar samt varebeholdninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 68.015 t.kr. pr. 31. december 2015, er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen udgør 80.567 t.kr. pr. 31. december 2015.

#### 7 Eventualaktiver

Selskabet har pr. 31. december 2015 et udskudt skatteaktiv på 19.807 t.kr., som ikke er indregnet i årsregnskabet for 2015.

t.kr.	2015	2014
<b>8 Reguleringer</b>		
Af- og nedskrivninger	17.436	16.363
Hensatte forpligtelser	91	-1.551
	<u>17.527</u>	<u>14.812</u>
<b>9 Ændring i arbejdskapital</b>		
Ændring i leasingaktiver og enheder til salg	71.258	102.590
Ændring i tilgodehavender	8.286	-6.591
Ændring i leverandørgæld m.v.	534	-1.183
	<u>80.078</u>	<u>94.816</u>
<b>10 Likvider, ultimo</b>		
Kortfristet gæld til banker	-77.409	-61.120
	<u>-77.409</u>	<u>-61.120</u>