

Flemming Krogh A/S

Industriarealet 2 A

6990 Ulfborg

CVR-nr. 17879677

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 17.05.2017

Dirigent

Navn: Jørgen Makholm

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016	9
Balance pr. 31.12.2016	10
Egenkapitalopgørelse for 2016	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Flemming Krogh A/S
Industriarealet 2 A
6990 Ulfborg

CVR-nr.: 17879677

Hjemsted: Holstebro

Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Bestyrelse

Jesper Nørby Krogh Jensen, formand
Michael Krogh Jensen
Bjarne Krogh Jensen
Jørgen Makhholm

Direktion

Bjarne Krogh Jensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dokken 8
Postbox 200
6701 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Flemming Krogh A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ulfborg, den 17.05.2017

Direktion

Bjarne Krogh Jensen

Bestyrelse

Jesper Nørby Krogh Jensen
formand

Michael Krogh Jensen

Bjarne Krogh Jensen

Jørgen Makholm

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Flemming Krogh A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Flemming Krogh A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af 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.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men 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. Fejlinformation 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.

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, bedviste 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 bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Esbjerg, den 17.05.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr.: 33963556

Henrik Harbo Andersen
statsautoriseret revisor

Stig Petersen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2016	2015	2014	2013	2012
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	10.620	11.665	10.054	7.857	8.305
Driftsresultat	3.481	4.268	2.245	(12)	1.480
Resultat af finansielle poster	(2.100)	(3.054)	487	151	1.932
Årets resultat	857	328	2.373	424	3.520
Samlede aktiver	71.586	71.597	62.358	62.895	60.272
Investeringer i materielle anlægsaktiver	15.504	7.243	4.236	4.835	9.810
Egenkapital	7.032	6.175	7.647	5.724	8.300
Gns. investeret kapital inklusive goodwill	24.766	19.266	16.054	17.014	21.851
Nettorentebærende gæld	48.405	45.436	39.890	39.739	33.649
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	115	105	91	92	86
Nøgletal					
Afkast af investeret kapital inklusive goodwill (%)	17,5	26,6	19,3	5,0	10,5
Finansiell gearing	6,9	7,4	5,2	6,9	4,1
Egenkapitalens forrentning (%)	13,0	4,7	35,5	6,0	47,3
Soliditetsgrad (%)	9,8	8,6	12,3	9,1	13,8

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletallene for 2012-2015 er ikke tilpasset som følge af anvendelse af overgangsbestemmelserne til ny årsregnskabslov i 2016.

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtryk
Afkast af investeret kapital inklusive goodwill (%)	$\frac{\text{EBITA} \times 100}{\text{Gns. investeret kapital inkl. goodwill}}$	Det afkast, som virksomheden genererer af investorernes midler.
Finansiell gearing	$\frac{\text{Nettorentebærende gæld}}{\text{Egenkapital}}$	Virksomhedens finansielle gearing.
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

EBITA (Earnings Before Interest, Tax and Amortisation) er defineret som driftsresultat tillagt årets af- og nedskrivninger på immaterielle anlægsaktiver inklusive goodwill.

Investeret kapital inklusive goodwill er defineret som nettoarbejdskapital tillagt den regnskabsmæssige værdi af materielle og immaterielle anlægsaktiver samt akkumulerede afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver inklusive goodwill og fratrukket andre hensatte forpligtelser og langfristede, driftsmæssige forpligtelser. Akkumulerede nedskrivninger af goodwill er ikke tillagt.

Nettoarbejdskapital er defineret som varebeholdninger, tilgodehavender og øvrige driftsmæssige omsætningsaktiver fratrukket leverandørgæld og andre kortfristede, driftsmæssige forpligtelser. Tilgodehavende og skyldig selskabsskat samt likvide beholdninger indgår ikke i nettoarbejdskapitalen.

Nettorentebærende gæld er defineret som rentebærende forpligtelser, herunder skyldig selskabsskat, fratrukket rentebærende aktiver, herunder likvide beholdninger og tilgodehavende selskabsskat.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Virksomhedens aktivitet består i fragtmandskørsel.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 857 t.kr. mod 328 t.kr. i 2015. Ledelsen anser årets resultat som tilfredsstillende.

Egenkapitalen udgør 7.032 t.kr. svarende til en soliditet på knap 10%.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer, at selskabet vil realisere et resultat på niveau med 2016 i regnskabsåret 2017.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste	1, 2	10.620.452	11.665.377
Distributionsomkostninger		(153.214)	(99.902)
Administrationsomkostninger	1	<u>(6.986.351)</u>	<u>(7.297.599)</u>
Driftsresultat		3.480.887	4.267.876
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		0	(1.201.924)
Andre finansielle indtægter		74.749	120.596
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(2.174.722)</u>	<u>(1.972.822)</u>
Resultat før skat		1.380.914	1.213.726
Skat af årets resultat	4	<u>(524.011)</u>	<u>(886.023)</u>
Årets resultat	5	<u>856.903</u>	<u>327.703</u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Goodwill		358.273	1.218.131
Immaterielle anlægsaktiver	6	358.273	1.218.131
Grunde og bygninger		784.418	897.335
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		25.203.310	15.827.609
Materielle anlægsaktiver	7	25.987.728	16.724.944
Andre værdipapirer og kapitalandele		32.605.424	32.605.424
Andre tilgodehavender		1.091.791	2.135.623
Finansielle anlægsaktiver	8	33.697.215	34.741.047
Anlægsaktiver		60.043.216	52.684.122
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		9.556.525	18.085.722
Andre tilgodehavender		0	478.920
Periodeafgrænsningsposter	9	1.979.151	335.149
Tilgodehavender		11.535.676	18.899.791
Likvide beholdninger		7.245	12.686
Omsætningsaktiver		11.542.921	18.912.477
Aktiver		71.586.137	71.596.599

Balance pr. 31.12.2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Virksomhedskapital	10	4.000.000	4.000.000
Overført overskud eller underskud		2.431.920	2.175.017
Forslag til udbytte for regnskabsåret		600.000	0
Egenkapital		7.031.920	6.175.017
Udskudt skat	11	527.000	268.000
Hensatte forpligtelser		527.000	268.000
Gæld til realkreditinstitutter		246.877	423.734
Finansielle leasingforpligtelser		10.681.435	5.597.425
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		10.956.562	14.945.703
Gæld til tilknyttede virksomheder		12.373.790	12.201.439
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		1.613.126	1.671.764
Langfristede gældsforpligtelser	12	35.871.790	34.840.065
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	12	6.116.612	4.571.324
Bankgæld		7.288.649	7.072.440
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.071.576	8.030.894
Skyldig selskabsskat		227.000	979.000
Anden gæld		10.451.590	9.659.859
Kortfristede gældsforpligtelser		28.155.427	30.313.517
Gældsforpligtelser		64.027.217	65.153.582
Passiver		71.586.137	71.596.599
Eventualforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	15		
Transaktioner med nærtstående parter	16		
Koncernforhold	17		

Egenkapitaloppgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	4.000.000	2.175.017	0	6.175.017
Årets resultat	0	256.903	600.000	856.903
Egenkapital ultimo	4.000.000	2.431.920	600.000	7.031.920

Noter

	2016	2015
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	46.779.237	41.368.621
Pensioner	3.565.594	3.239.426
Andre omkostninger til social sikring	1.314.245	976.438
	51.659.076	45.584.485
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	115	105
	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2016	2015
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	775.257	611.695
	775.257	611.695
	2016	2015
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	859.858	859.858
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	5.560.526	4.835.247
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(821.619)	(430.405)
	5.598.765	5.264.700
	2016	2015
	kr.	kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	496.000	359.000
Renteomkostninger i øvrigt	1.135.841	1.356.017
Øvrige finansielle omkostninger	542.881	257.805
	2.174.722	1.972.822

Noter

	2016	2015
	kr.	kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	227.000	979.000
Ændring af udskudt skat	259.000	(79.000)
Regulering vedrørende tidligere år	38.011	(13.977)
	524.011	886.023
	2016	2015
	kr.	kr.
5. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	600.000	0
Overført resultat	256.903	327.703
	856.903	327.703
		Goodwill
		kr.
6. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		4.299.288
Kostpris ultimo		4.299.288
Af- og nedskrivninger primo		(3.081.157)
Årets afskrivninger		(859.858)
Af- og nedskrivninger ultimo		(3.941.015)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		358.273

Noter

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
7. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	3.706.915	48.005.491
Tilgange	0	15.503.691
Afgange	0	(5.350.084)
Kostpris ultimo	3.706.915	58.159.098
Af- og nedskrivninger primo	(2.809.580)	(32.177.882)
Årets afskrivninger	(112.917)	(5.447.609)
Tilbageførsel ved afgange	0	4.669.703
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.922.497)	(32.955.788)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	784.418	25.203.310
Ikke ejede aktiver	-	13.778.713
	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.	Andre tilgode- havender kr.
8. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	21.124.500	2.135.623
Ændring i anvendt regnskabspraksis	11.480.924	0
Afgange	0	(1.043.832)
Kostpris ultimo	32.605.424	1.091.791
Opskrivninger primo	11.480.924	0
Ændring i anvendt regnskabspraksis	(11.480.924)	0
Opskrivninger ultimo	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	32.605.424	1.091.791

Andre tilgodehavender forventes endeligt afviklet pr. 31.12.2017.

Noter

9. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte omkostninger mv.

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
10. Virksomhedskapital			
A-aktie	1	200000	200.000
B-aktie	1	1200000	1.200.000
B-aktie	2	1300000	2.600.000
	<u>4</u>		<u>4.000.000</u>

	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 kr.</u>
11. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	350.000	79.000
Finansielle anlægsaktiver	123.000	123.000
Tilgodehavender	61.000	74.000
Gældsforpligtelser	(7.000)	(8.000)
	<u>527.000</u>	<u>268.000</u>

Bevægelser i året

Primo	268.000
Indregnet i resultatopgørelsen	259.000
Ultimo	<u>527.000</u>

	<u>Forfald inden for 12 måneder 2016 kr.</u>	<u>Forfald inden for 12 måneder 2015 kr.</u>	<u>Forfald efter 12 måneder 2016 kr.</u>
12. Langfristede gældsforpligtelser			
Gæld til realkreditinstitutter	180.139	172.344	246.877
Finansielle leasingforpligtelser	2.936.473	1.355.647	10.681.435
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	3.000.000	3.043.333	10.956.562
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	12.373.790
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	0	0	1.613.126
	<u>6.116.612</u>	<u>4.571.324</u>	<u>35.871.790</u>

Noter

13. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med BKJU Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

Hæftelse for ikke indbetalt selskabskapital i Danske Fragtmænd a.m.b.a af 1990 udgør 252 t.kr.

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 1.500 t.kr. i ejendom. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 784.418 kr.

Til sikkerhed for bankgæld er givet pant i andre værdipapir og kapitalandele, nom. 5.310.000 kr. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte andre værdipapir og kapitalandele udgør 32.019.300 kr.

15. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

BKJU Holding ApS, Havrevænget 26, 6990 Ulfborg ejer flertallet af stemmerne i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse herpå.

16. Transaktioner med nærtstående parter

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

17. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
BKJU Holding ApS, Havrevænget 26, 6990 Ulfborg.

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
BKJU Holding ApS, Havrevænget 26, 6990 Ulfborg.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Kapitalandele, som ikke er datter- eller associerede virksomheder, og som ikke er optaget til handel på et reguleret marked, måles efter første indregning til kostpris. Unoterede kapitalandele måles fremover til kostpris, hvor de tidligere blev målt til dagsværdi efter årsregnskabslovens § 38. Ændringen er omfattet af overgangsbestemmelserne til den nye årsregnskabslov, hvorfor dagsværdien pr. 31.12.2015 anvendes som kostpris fremadrettet.

Årsregnskabet er, bortset herfra, aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og produktionsomkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til bilernes drift, chauffører og afskrivninger på driftsmatier.

Anvendt regnskabspraksis

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til reklame samt rejse- og repræsentationsomkostninger.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver omfatter dagsværdiregulering af finansielle anlægsaktiver, der ikke er kapitalandele i tilknyttede eller associerede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Goodwill

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og brugsværdien af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelsen. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5 år.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen som korrektion til af- og nedskrivninger eller under andre driftsindtægter, i det omfang salgsprisen overstiger den oprindelige kostpris

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede aktier og andele i fragtcentraler, der måles til kostpris. Unoterede kapitalandele nedskrives til eventuel lavere nettorealiseringsværdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid som en finansiel omkostning.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Pengestrømsopgørelsen

Der er ikke indarbejdet en pengestrømsopgørelse i årsrapporten, da selskabet indgår i pengestrømsopgørelse i koncernregnskab aflagt af modervirksomheden BKJU Holding ApS.