



Sønderjyllands Revision
Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Nørreport 3 · 6200 Aabenraa
Tlf. 74 62 61 12 · Fax 74 62 95 20
E-mail: aabenraa@s-revision.dk

Torvegade 6 · 6330 Padborg
Tlf. 74 67 20 21 · Fax 74 67 22 15
E-mail: padborg@s-revision.dk

Jyllandsgade 28¹ · 6400 Sønderborg
Tlf. 74 43 77 00 · Fax 73 42 09 98
E-mail: sonderborg@s-revision.dk

www.s-revision.dk

Til
Erhvervsstyrelsen

Transcargo A/S, International Transport & Spedition

Industrivej 46, 6330 Padborg

CVR-nr. 17 95 68 76

Årsrapport

1. januar - 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den

19/s 2017

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 2016	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Egenkapitalopgørelse	16
Noter	17

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Transcargo A/S, International Transport & Spedition.

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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Padborg, den 9. maj 2017

Direktion

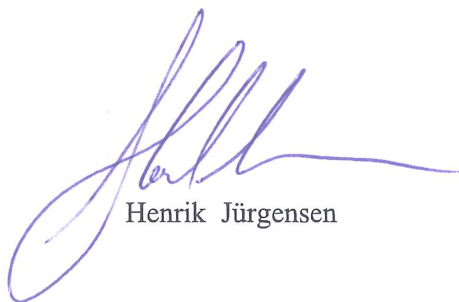


Torben Mortensen

Bestyrelse



Bjarne Sell Hansen
Formand



Henrik Jürgensen



Torben Mortensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionærerne i Transcargo A/S, International Transport & Spedition

Konklusion

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

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

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.

Padborg, den 9. maj 2017

Sønderjyllands Revision
Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 18 06 16 35


Claus Thomsen
Statsaut. revisor


René Leif Jørgensen
Statsaut. revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Transcargo A/S, International Transport & Spedition Industrivej 46 6330 Padborg
	CVR-nr.: 17 95 68 76
	Stiftet: 22. august 1994
	Hjemsted: Aabenraa kommune
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Bjarne Sell Hansen, Formand Henrik Jürgensen Torben Mortensen
Direktion	Torben Mortensen
Revision	Sønderjyllands Revision, Statsautoriseret revisionsaktieselskab Torvegade 6 6330 Padborg
Modervirksomhed	Transcargo Holding ApS
Dattervirksomhed	TransCargo Sp. Z.o.o Szczecin, Polen
Associeret virksomhed	NS TransCargo A/S, Padborg

Hovedtal og nøgletal

	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	46.776	44.385	44.034	43.689	37.378
Resultat af ordinær primær drift	17.660	16.390	15.321	15.481	11.082
Finansielle poster, netto	7.690	9.005	4.327	3.835	4.264
Årets resultat	21.260	21.130	15.826	15.330	12.310
Balance:					
Balancesum	123.192	115.989	82.389	85.284	86.131
Investeringer i materielle anlægsaktiver	796	284	0	0	25
Egenkapital	54.292	44.033	32.640	27.032	21.465
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	52	50	49	49	47
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	44,1	38,0	39,6	31,7	24,9
Egenkapitalforrentning	43,2	55,1	53,0	63,2	61,5

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Årsregnskabsloven er ændret, så det ikke længere er muligt at klassificere foreslået udbytte som gæld i balancen. Som følge heraf er anvendt regnskabspraksis ændret således at foreslået udbytte indregnes under egenkapitalen.

Ændringen påvirker nøgletallene soliditetsgrad og egenkapitalforrentning. Hoved og nøgletal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af speditjonsvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årsregnskabet for 2016 er afsluttet med et overskud på kr. 21.259.574 mod et overskud i 2015 på t.kr. 21.130. Selskabets resultat anses som tilfredsstillende.

Egenkapitalen udgør pr. 31. december 2016 kr. 54.291.546.

Særlige risici

Valutarisici:

Aktiviteter i udlandet medfører, at resultat og egenkapital påvirkes af kursudviklingen for en række valutaer. Selskabet vil således være påvirket af ændringer i valutakurser.

Miljøforhold

Selskabet er opmærksom på gældende miljølovgivning og betydningen af en miljømæssig forsvarlig driftsstørrelse.

Videnressourcer

Selskabet har løbende fokus på optimering af foretningsprocesserne og medarbejdernes videnressourcer.

Den forventede udvikling

Selskabet forventer at have et positivt resultat i 2017.

Filialer i udlandet

Selskabet har filial i Sverige.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Transcargo A/S, International Transport & Spedition er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

I henhold til årsregnskabslovens § 112, stk.1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab. Årsregnskabet for Transcargo A/S, International Transport & Spedition og tilknyttede virksomheder indgår i koncernregnskabet for TransCargo Holding ApS, Padborg, CVR nr. 17976478.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabsloven er ændret, så det ikke længere er muligt at klassificere foreslået udbytte som gæld i balancen. Som følge heraf er anvendt regnskabspraksis ændret således at foreslået udbytte indregnes under egenkapitalen. Udover ændringen af klassificering af foreslået udbytte fra gæld til egenkapital, har ændringen ligeledes medført en ændring af klassificeringen af udbytte fra associeret virksomhed fra tilgodehavende hos associerede virksomheder til kapitandele i associerede virksomheder. Sidste nævnte har ligeledes medført en forøgelse af reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode primo på t.kr. 388.

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.

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.

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.

Opfylder de udenlandske tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder kriterierne for selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til en gennemsnitlig valutakurs for perioden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, som er opstået ved omregning af udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen. Dette gælder også kursdifferencer, som er opstået ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser.

Ved indregning af udenlandske tilknyttede virksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære poster til balancedagens kurs. Ikke-monetære poster omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for efterfølgende op- eller nedskrivning af aktivet. Resultatopgørelsens poster omregnes til transaktionsdagens kurs, idet poster afledt af ikke-monetære poster dog omregnes til historiske kurser for den ikke-monetære post.

Kursregulering af mellemværender med udenlandske tilknyttede virksomheder, der anses for en del af den samlede investering i tilknyttede virksomheder, indregnes direkte i egenkapitalen. Tilsvarende indregnes valutakursgevinster og valutakurstab på lån og afledte finansielle instrumenter, som er indgået til kurssikring af selvstændige udenlandske tilknyttede virksomheder, direkte i egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, speditiomsomkostninger, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

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 indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til speditiomsomkostninger.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed

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

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab.

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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede 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

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt, at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 5 år.

Materielle anlægsaktiver

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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:

Kontorinventar	5 år
Biler, trucks mv.	5 år
Edb	3 år
Driftsmidler	3 år
Bygning på lejet grund	5 år

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi.

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 nominal værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien 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.

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

Anvendt regnskabspraksis

skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

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 modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Transcargo A/S, International Transport & Spedition forholdsmæssigt 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

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
Bruttofortjeneste	46.775.878	44.385
1 Personaleomkostninger	-28.924.112	-27.762
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-191.430	-233
Resultat før finansielle poster	17.660.336	16.390
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5.575.041	7.543
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	1.336.162	-295
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	116.877	190
Andre finansielle indtægter	716.254	1.572
Øvrige finansielle omkostninger	-54.498	-5
Resultat før skat	25.350.172	25.395
Skat af årets resultat	-4.090.598	-4.265
2 Årets resultat	21.259.574	21.130

Balance 31. december

Aktiver	2016	2015
<u>Note</u>	kr.	t.kr.
Anlægsaktiver		
3 Goodwill	50.000	75
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>50.000</u>	<u>75</u>
4 Bygning på lejet grund	161.760	0
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	715.964	248
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>877.724</u>	<u>248</u>
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	25.183.705	20.490
7 Kapitalandel i associeret virksomhed	3.336.162	2.388
8 Andre værdipapirer og kapitalandele	524.724	268
9 Andre tilgodehavender	1.992.319	2.077
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>31.036.910</u>	<u>25.223</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>31.964.634</u>	<u>25.546</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	56.271.461	56.230
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.274.488	5.802
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	1.404.712	771
10 Udskudte skatteaktiver	406.229	781
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	3.300.167	1.012
Andre tilgodehavender	677.366	521
Periodeafgrænsningsposter	395.375	417
Tilgodehavender i alt	<u>65.729.798</u>	<u>65.534</u>
Likvide beholdninger	<u>25.497.623</u>	<u>24.909</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>91.227.421</u>	<u>90.443</u>
Aktiver i alt	<u>123.192.055</u>	<u>115.989</u>

Balance 31. december

Passiver	2016	2015
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Egenkapital		
Aktiekapital	697.675	698
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	26.436.682	20.795
Overført resultat	12.157.189	12.420
Foreslået udbytte for regnskabsåret	15.000.000	10.120
Egenkapital i alt	<u>54.291.546</u>	<u>44.033</u>
Gældsforpligtelser		
11 Gæld til associerede virksomheder	100.386	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>100.386</u>	<u>0</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	56.082.823	57.324
Gæld til tilknyttede virksomheder	151.031	80
Anden gæld	8.210.256	8.232
Periodeafgrænsningsposter	4.356.013	6.320
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>68.800.123</u>	<u>71.956</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>68.900.509</u>	<u>71.956</u>
Passiver i alt	<u>123.192.055</u>	<u>115.989</u>
12 Eventualposter		
13 Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

	Aktiekapital kr.	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdis metode kr.	Overført resul- tat kr.	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. januar 2015	697.675	13.303.697	8.658.183	9.980.000	32.639.555
Udloddet udbytte	0	0	0	-9.980.000	-9.980.000
Overført fra resultatdiponering	0	7.248.428	3.761.792	10.120.000	21.130.220
Valutakursreguleringer	0	243.498	0	0	243.498
Ultimo sidste år	697.675	20.795.623	12.419.975	10.120.000	44.033.273
Egenkapital 1. januar 2016	697.675	20.406.780	12.808.818	10.120.000	44.033.273
Regulering 1. januar 2016	0	388.843	-388.843	0	0
Udloddet udbytte	0	0	0	-10.120.000	-10.120.000
Overført fra resultatdiponering	0	6.522.360	-262.786	15.000.000	21.259.574
Valutakursreguleringer	0	-881.301	0	0	-881.301
	697.675	26.436.682	12.157.189	15.000.000	54.291.546

Noter

	2016 kr.	2015 t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	25.259.308	24.207
Pensioner	3.251.659	3.154
Andre omkostninger til social sikring	413.145	401
	28.924.112	27.762
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	52	50
2. Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	6.522.360	7.248
Udbytte for regnskabsåret	15.000.000	10.120
Overføres til overført resultat	0	3.762
Disponeret fra overført resultat	-262.786	0
Disponeret i alt	21.259.574	21.130
3. Goodwill		
Kostpris 1. januar 2016	75.000	0
Tilgang i årets løb	0	75
Kostpris 31. december 2016	75.000	75
Årets afskrivninger	-25.000	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	-25.000	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	50.000	75

Noter

	31/12 2016 kr.	31/12 2015 t.kr.
4. Bygning på lejet grund		
Tilgang i årets løb	202.200	0
Kostpris 31. december 2016	202.200	0
Årets afskrivninger	-40.440	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	-40.440	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	161.760	0
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2016	2.947.825	3.278
Tilgang	593.315	284
Afgang	-465.000	-614
Kostpris 31. december 2016	3.076.140	2.948
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	-2.699.186	-3.081
Årets afskrivninger	-125.990	-233
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	465.000	614
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	-2.360.176	-2.700
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	715.964	248

Noter

	31/12 2016 kr.	31/12 2015 t.kr.
6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2016	83.185	583
Afgang, overført til associeret virksomhed	0	-500
Kostpris 31. december 2016	83.185	83
Opskrivninger 1. januar 2016	20.406.780	13.304
Omregning til valutakurs ultimo	-881.301	243
Årets resultat	5.575.041	7.543
Tidligere års opskrivninger, overført til associeret virksomhed	0	-683
Opskrivninger 31. december 2016	25.100.520	20.407
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	25.183.705	20.490
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
TransCargo Sp. Z.o.o Szczecin	Polen	100 %
7. Kapitalandel i associeret virksomhed		
Kostpris 1. januar 2016	2.000.000	0
Overført fra tilknyttede virksomhed	0	500
Tilgang i årets løb	0	1.600
Afgang i årets løb	0	-100
Kostpris 31. december 2016	2.000.000	2.000
Opskrivninger 1. januar 2016	388.843	0
Andel af årets resultat	1.336.162	1.547
Udbytte	-388.843	0
Overført fra tilknyttede virksomhed	0	683
Regulering ved kapitalforhøjelse og salg	0	-1.842
Opskrivninger 31. december 2016	1.336.162	388
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	3.336.162	2.388
Associeret virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
NS TransCargo A/S	Padborg	50 %

Noter

	31/12 2016 kr.	31/12 2015 t.kr.
8. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. januar 2016	27.450	27
Kostpris 31. december 2016	27.450	27
Opskrivninger 1. januar 2016	241.512	73
Årets opskrivninger	255.762	168
Opskrivninger 31. december 2016	497.274	241
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	524.724	268
9. Andre tilgodehavender		
Kostpris 1. januar 2016	2.077.109	2.068
Tilgang i årets løb	141.894	9
Afgang i årets løb	-226.684	0
Kostpris 31. december 2016	1.992.319	2.077
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	1.992.319	2.077
10. Udskudte skatteaktiver		
Udskudte skatteaktiver 1. januar 2016	781.175	500
Udskudt skat af årets resultat	-374.946	281
	406.229	781
11. Gæld til associerede virksomheder		
Gæld til associerede virksomheder	100.386	0
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	0

Noter

12. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået aftale om leje af driftsmateriel med sidste betaling i juni 2021.

Lejeforpligtelsen udgør pr. 31. december 2016 i alt ca. tkr. 20.780.

Selskabet har tillige indgået aftale om leje af bygninger. Leje i opsigelsesperioden andrager tkr. 3.483.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Transcargo Holding ApS, CVR-nr. 17976478 som administrationsselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af årsregnskabet for administrationsselskabet.

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

13. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Transcargo Holding ApS
Industrivej 46
6330 Padborg

Hovedaktionær

Transaktioner

Transaktioner med nærtstående parter er foregået på markedsmæssig vilkår, og der er på baggrund heraf ikke givet oplysninger om de foretagne transaktioner.