

# **Liller Trans A/S**

Handelsvej 28, 5260 Odense S

**Årsrapport for 2016/17**  
**(23. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. februar 2018

---

Thomas Bender-Lindahl Christensen  
dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	2
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse 1. oktober 2016 - 30. september 2017	15
Balance pr. 30. september 2017	16
Pengestrømsopgørelse 1. oktober 2016 - 30. september 2017	18
Noter til årsrapporten	19

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Liller Trans A/S  
Handelsvej 28  
5260 Odense S

Telefon: 66176228

Telefax: 66176128

CVR-nr.: 18 24 04 08

Regnskabsperiode: 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Stiftet: 23. december 1994

Hjemsted: Odense

### Bestyrelse

Henrik Bornebusch, formand  
Marie Bender-Lindahl Christensen  
Thomas Bender-Lindahl Christensen

### Direktion

Thomas Bender-Lindahl Christensen

### Revision

REVISION & RÅD  
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
Svendborgvej 83  
5260 Odense S

### Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet SEMT Holding ApS.

## **Ledelsespåtegning**

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for Liller Trans A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 28. februar 2018

### **Direktion**

Thomas Bender-Lindahl  
Christensen

### **Bestyrelse**

Henrik Bornebusch  
formand

Marie Bender-Lindahl  
Christensen

Thomas Bender-Lindahl  
Christensen

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## *Til kapitalejerne i Liller Trans A/S*

### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Liller Trans A/S for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### **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. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

## 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.

### 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.

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

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.

Odense, den 28. februar 2018

REVISION & RÅD  
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 36 92 33 18

Jan Grevelund  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne5260

## Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste	36.507	62.265	57.498	59.660	56.978
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)	6.032	5.998	3.482	6.395	9.036
Resultat før finansielle poster	3.578	3.206	-447	2.112	3.953
Resultat af finansielle poster	-604	-596	-239	279	94
Årets resultat	2.313	2.008	-565	1.805	3.123
Balancesum	29.341	37.139	32.156	36.876	34.549
Investering i materielle anlægsaktiver	0	-1.562	-1.567	-5.698	-4.413
Egenkapital	8.479	6.666	4.658	11.056	11.250
Afkastningsgrad	10,8%	9,3%	-1,3%	5,9%	11,7%
Soliditetsgrad	28,9%	17,9%	14,5%	30,0%	32,6%
Forrentning af egenkapital	30,5%	35,5%	-7,2%	16,2%	26,7%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.



## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er vognmandsforretning, herunder godsbefordring i ind- og udland samt anden dermed i forbindelse stående virksomhed.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på kr. 2.312.862, og selskabets balance pr. 30. september 2017 udviser en egenkapital på kr. 8.478.721.

Selskabet har pr. 1. april 2017 indgået joint-ventureaftale, hvorefter transportaktiviteterne er overgået til Nagel Liller A/S. Selskabet ejer fremdeles driftsmidler.

### **Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer**

Ledelsen forventer, at det kommende års resultat vil blive positivt.

Selskabets kapitalgrundlag er stærkt og tilstrækkeligt til at sikre den planlagte drift.

### **Særlige risici, herunder forretningsmæssige og finansielle risici**

#### ***Driftsmæssige risici***

Selskabets omsætning udgør efter indgåelse af joint-ventureaftale i det væsentligste viderefakturering af omkostninger og den driftsmæssige risiko hviler herefter på Nagel Liller A/S' fremtidige indtjening og kapitalberedskab.

#### ***Finansielle risici***

Der er ikke knyttet særlige risici til selskabet af finansiell, valutamæssig eller kreditmæssig karakter.

### **Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Liller Trans A/S for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2016/17 er aflagt i kr.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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.

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

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning og andre driftsindtægter med fradrag af direkte kørselsomkostninger og andre eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Indtægter fra salg af transportydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

## **Anvendt regnskabspraksis**

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

### **Direkte kørselsomkostninger**

Direkte kørselsomkostninger omfatter omkostninger til brændstof og øvrige driftsomkostninger, operationelle leasingomkostninger m.v.

### **Andre driftsindtægter**

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

### **Andre driftsomkostninger**

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

### **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, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. 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 indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta.

### **Skat af årets resultat**

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

## Anvendt regnskabspraksis

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

Årets skat, som 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 posterings direkte i egenkapitalen.

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

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

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 10 år	0 - 10 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.200 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

#### Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Leasingkontrakter**

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

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

Alle øvrige leasingkontrakter er 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 mv.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter samt kontant kassebeholdning.

### **Egenkapital**

#### **Udbytte**

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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 samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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.

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 nettorealisationsværdi.

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 bortset fra poster der føres direkte på egenkapitalen.

### Gældsforpligtelser

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

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

### Omregning af fremmed valuta

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. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

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.

## Anvendt regnskabspraksis

### Pengestrømsopgørelse

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

### Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

### Pengestrøm 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.

### Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

### Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

## Resultatopgørelse 1. oktober 2016 - 30. september 2017

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>36.507.140</b>	<b>62.265.249</b>
Personaleomkostninger	1	<u>-30.475.636</u>	<u>-56.267.183</u>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)</b>		<b>6.031.504</b>	<b>5.998.066</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-2.453.413	-2.750.694
Andre driftsomkostninger		<u>0</u>	<u>-41.556</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>3.578.091</b>	<b>3.205.816</b>
Finansielle indtægter		8.065	63.882
Finansielle omkostninger	2	<u>-612.388</u>	<u>-660.063</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>2.973.768</b>	<b>2.609.635</b>
Skat af årets resultat	3	<u>-660.906</u>	<u>-601.857</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>2.312.862</u></b>	<b><u>2.007.778</u></b>
Resultatdisponering	4		



## Balance pr. 30. september 2017

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
<b>AKTIVER</b>			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	<u>4.773.811</u>	<u>6.397.772</u>
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b><u>4.773.811</u></b>	<b><u>6.397.772</u></b>
Andre tilgodehavender	6	<u>2.227.176</u>	<u>1.967.200</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b><u>2.227.176</u></b>	<b><u>1.967.200</u></b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>7.000.987</u></b>	<b><u>8.364.972</u></b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		13.262.472	25.867.908
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		431.238	0
Andre tilgodehavender		1.420.487	71.701
Udskudt skatteaktiv	7	347.430	209.183
Periodeafgrænsningsposter	8	<u>123.739</u>	<u>956.484</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>15.585.366</u></b>	<b><u>27.105.276</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>6.754.956</u></b>	<b><u>1.668.826</u></b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b><u>22.340.322</u></b>	<b><u>28.774.102</u></b>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<b><u>29.341.309</u></b>	<b><u>37.139.074</u></b>

## Balance pr. 30. september 2017

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
<b>PASSIVER</b>			
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført resultat		5.978.721	5.665.858
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>2.000.000</u>	<u>500.000</u>
<b>Egenkapital</b>	9	<b><u>8.478.721</u></b>	<b><u>6.665.858</u></b>
Ansvarlig lånekapital		4.362.631	4.096.367
Leasinggæld		<u>1.857.725</u>	<u>2.415.529</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	10	<b><u>6.220.356</u></b>	<b><u>6.511.896</u></b>
Kortfristet del af leasinggæld	10	1.310.526	1.465.395
Kreditinstitutter		0	297.168
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.285.098	11.348.450
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	122.000
Selskabsskat		799.153	552.861
Anden gæld		<u>11.247.455</u>	<u>10.175.446</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>14.642.232</u></b>	<b><u>23.961.320</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>20.862.588</u></b>	<b><u>30.473.216</u></b>
<b>PASSIVER I ALT</b>		<b><u>29.341.309</u></b>	<b><u>37.139.074</u></b>
Eventualposter m.v.	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		

## Pengestrømsopgørelse 1. oktober 2016 - 30. september 2017

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Årets resultat		2.312.862	2.007.778
Reguleringer		3.603.782	3.560.287
Ændring i driftskapital		<u>2.943.183</u>	<u>-1.053.968</u>
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>8.859.827</b>	<b>4.514.097</b>
Renteindbetalinger og lignende		8.065	63.882
Renteudbetalinger og lignende		<u>-612.387</u>	<u>-660.063</u>
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>8.255.505</b>	<b>3.917.916</b>
Betalt selskabsskat		<u>-552.861</u>	<u>-945.989</u>
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>7.702.644</b>	<b>2.971.927</b>
Køb af materielle anlægsaktiver		-1.596.928	-1.561.500
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-303.131	-8.265
Salg af materielle anlægsaktiver		882.336	490.000
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		<u>43.155</u>	<u>52.947</u>
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>-974.568</b>	<b>-1.026.818</b>
Indgåelse/optagelse af leasingforpligtelser		-557.804	-1.078.460
Tilbagebetaling/optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		-286.974	4.218.367
Betalt udbytte		<u>-500.000</u>	<u>0</u>
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>-1.344.778</b>	<b>3.139.907</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>5.383.298</b>	<b>5.085.016</b>
Likvider 1. oktober 2016		<u>1.371.658</u>	<u>-3.713.358</u>
<b>Likvider 30. september 2017</b>		<b>6.754.956</b>	<b>1.371.658</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		<u>6.754.956</u>	<u>1.371.658</u>
<b>Likvider 30. september 2017</b>		<b>6.754.956</b>	<b>1.371.658</b>

## Noter

	2016/17 kr.	2015/16 kr.
<b>1 Personalemkostninger</b>		
Løn og gager	28.315.620	52.120.363
Pensioner	1.815.067	3.306.793
Andre omkostninger til social sikring	142.210	575.966
Andre personaleomkostninger	202.739	264.061
	<u><b>30.475.636</b></u>	<u><b>56.267.183</b></u>
<b>Heraf udgør vederlag til direktion</b>	<u><b>511.350</b></u>	<u><b>962.675</b></u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>65</u>	<u>106</u>
<b>2 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	354.932	381.742
Andre finansielle omkostninger	257.456	278.321
	<u><b>612.388</b></u>	<u><b>660.063</b></u>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Beregnet selskabsskat	799.153	552.861
Regulering af udskudt skat	-138.247	48.996
	<u><b>660.906</b></u>	<u><b>601.857</b></u>

## Noter

	2016/17 kr.	2015/16 kr.
<b>4 Resultatdisponering</b>		
Foreslået udbytte	2.000.000	500.000
Overført resultat	<u>312.862</u>	<u>1.507.778</u>
	<b><u>2.312.862</u></b>	<b><u>2.007.778</u></b>
<b>5 Materielle anlægsaktiver</b>		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. oktober 2016		32.219.924
Tilgang i årets løb		1.596.928
Afgang i årets løb		<u>-6.918.101</u>
Kostpris 30. september 2017		<u>26.898.751</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2016		25.822.152
Årets afskrivninger		2.453.413
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver		<u>-6.150.625</u>
Af- og nedskrivninger 30. september 2017		<u>22.124.940</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017</b>		<b><u>4.773.811</u></b>
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver		<u>3.156.191</u>

## Noter

### 6 Finansielle anlægsaktiver

	Andre tilgodehavender
Kostpris 1. oktober 2016	1.967.200
Tilgang i årets løb	303.131
Afgang i årets løb	<u>-43.155</u>
Kostpris 30. september 2017	<u>2.227.176</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017</b>	<b><u>2.227.176</u></b>

### 7 Udskudt skatteaktiv

	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Udskudt skatteaktiv 1. oktober 2016	209.183	258.179
Årets regulering	<u>138.247</u>	<u>-48.996</u>
<b>Udskudt skatteaktiv 30. september 2017</b>	<b><u>347.430</u></b>	<b><u>209.183</u></b>

### 8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer m.v.

### 9 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. oktober 2016	500.000	5.665.859	500.000	6.665.859
Betalt ordinært udbytte	0	0	-500.000	-500.000
Årets resultat	<u>0</u>	<u>312.862</u>	<u>2.000.000</u>	<u>2.312.862</u>
<b>Egenkapital 30. september 2017</b>	<b><u>500.000</u></b>	<b><u>5.978.721</u></b>	<b><u>2.000.000</u></b>	<b><u>8.478.721</u></b>

## Noter

### 9 Egenkapital (fortsat)

Selskabskapitalen består af 500 aktier à nominelt kr. 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

### 10 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. oktober 2016	Gæld 30. september 2017	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Ansvarlig lånekapital	4.096.367	4.362.631	0	0
Leasinggæld	<u>2.415.529</u>	<u>1.857.725</u>	<u>1.310.526</u>	<u>0</u>
	<u><b>6.511.896</b></u>	<u><b>6.220.356</b></u>	<u><b>1.310.526</b></u>	<u><b>0</b></u>

Ansvarlig lånekapital kr. 4.362.631 omfatter lån ydet af moderselskabet. Lånet er ydet på vilkår, der indebærer, at kreditor står tilbage for selskabets øvrige kreditorer. Afviklingen af lånet beror på nærmere aftale mellem selskabet og kreditor, idet det dog er parternes forventning, at lånet er indfriet inden 5 år.

### 11 Eventualposter m.v.

#### Leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler vedrørende driftsmateriel med et opsigelsesvarsel på 1-48 måneder. Den månedlige leje udgør t.kr. 869.

Selskabet har indgået huslejeaftaler med en samlet lejeforpligtelse pr. 30. september 2017 på t.kr. 2.124.

#### Andre eventualforpligtelser

Selskabet indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen fremgår af moderselskabets årsregnskab. Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter og kildeskatter vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb.

## Noter

### 12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er deponeret løsørejerpantebrev, nom. t.kr. 14.390 i andre anlæg, driftsmateriel og inventar med en samlet regnskabsmæssig værdi pr. 30. september 2017 på t.kr. 0.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er deponeret skadesløsbrev (virksomhedspant) nom. t.kr. 4.000 i andre anlæg, driftsmateriel og inventar med en regnskabsmæssig værdi pr. 30. september 2017 på t.kr. 1.618 og i tilgodehavender fra salg med en regnskabsmæssig værdi pr. 30. september 2017 på t.kr. 13.262.

Betalingsgarantier afgivet gennem pengeinstitut andrager pr. 30. september 2017 t.kr. 1.965.