

Ole Larsen Transport A/S

Dalgårdsvej 7
8220 Brabrand
CVR-nr. 25483863

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30.05.2017

Dirigent

Navn: Søren Blenstrup Printz Larsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016	8
Balance pr. 31.12.2016	9
Egenkapitalopgørelse for 2016	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Ole Larsen Transport A/S
Dalgårdsvej 7
8220 Brabrand

CVR-nr.: 25483863

Hjemsted: Aarhus

Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Bestyrelse

Ole Printz Larsen, formand
Søren Blenstrup Printz Larsen
Anne Blenstrup Larsen
Peter Bogh Lindgaard

Direktion

Søren Blenstrup Printz Larsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Ole Larsen Transport 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.

Aarhus, den 30.05.2017

Direktion

Søren Blenstrup Printz Larsen

Bestyrelse

Ole Printz Larsen
formand

Søren Blenstrup Printz Larsen

Anne Blenstrup Larsen

Peter Bogh Lindgaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Ole Larsen Transport A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Ole Larsen Transport 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.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, fortager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Aarhus, den 30.05.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Thomas Rosquist Andersen

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2016	2015	2014	2013	2012
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	148.460	143.410	140.212	140.550	138.456
Driftsresultat	12.192	10.989	11.323	8.324	7.583
Resultat af finansielle poster	(2.541)	(2.788)	(3.775)	(4.318)	(4.627)
Årets resultat	7.565	6.296	5.670	3.303	2.221
Samlede aktiver	152.128	149.717	168.341	165.863	181.165
Investeringer i materielle anlægsaktiver	21.285	9.905	11.646	5.754	26.837
Egenkapital	32.651	28.702	21.478	17.032	12.555
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	216	217	218	230	233
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	24,7	25,1	29,4	22,3	17,7
Soliditetsgrad (%)	21,5	19,2	12,8	10,3	6,9
Afkastningsgrad (%)	8,0	7,3	6,7	5,0	4,2

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

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
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.
Afkastningsgrad (%)	$\frac{\text{Driftsresultat} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens evne til at genere overskud af investorernes midler.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er vejtransport af gods samt speditons- og lagerhotelvirksomhed foruden hertil beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på 7.565 t.kr., og selskabets balance pr. 31.12.2016 udviser en egenkapital på 32.651 t.kr.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat er i al væsentlighed i overensstemmelse med det fastlagte budget for 2016.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Efter ledelsens opfattelse er der ikke specielle usikkerheder forbundet med selskabets indregning og måling af aktiver og passiver.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Efter ledelsens opfattelse er der ikke usædvanlige forhold, som påvirker årsrapporten for 2016.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer en omsætning og et resultat for 2017 på niveau med 2016.

Særlige risici

Selskabet er ikke eksponeret over for særlige risici, ud over hvad der normalt forekommer inden for branchen.

Videnressourcer

Selskabets organisation besidder en stor kompetence inden for vejtransport af gods samt speditons- og lagerhotelvirksomhed.

Miljømæssige forhold

Selskabet er miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningen fra virksomhedens drift. Pr. 31.12.2016 opfylder 100% af virksomhedens flåde de skærpede miljøkrav til indkørsel i byzonerne i Aarhus, København, Odense og Aalborg.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der har i regnskabsåret ikke været afholdt udgifter til forsknings- og udviklingsaktiviteter.

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		148.459.722	143.409.932
Personaleomkostninger	1	(122.279.876)	(118.417.221)
Af- og nedskrivninger		<u>(13.988.165)</u>	<u>(14.003.974)</u>
Driftsresultat		12.191.681	10.988.737
Andre finansielle indtægter	2	2.549	17.931
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(2.543.213)</u>	<u>(2.806.055)</u>
Resultat før skat		9.651.017	8.200.613
Skat af årets resultat	4	<u>(2.086.112)</u>	<u>(1.904.441)</u>
Årets resultat	5	<u>7.564.905</u>	<u>6.296.172</u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Goodwill		361.082	601.802
Immaterielle anlægsaktiver	6	361.082	601.802
Grunde og bygninger		60.149.819	53.632.640
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		32.319.349	34.185.727
Materielle anlægsaktiver	7	92.469.168	87.818.367
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		20.000.000	20.000.000
Finansielle anlægsaktiver	8	20.000.000	20.000.000
Anlægsaktiver		112.830.250	108.420.169
Råvarer og hjælpematerialer		509.469	672.722
Varebeholdninger		509.469	672.722
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		37.703.094	39.147.933
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	7.485
Andre tilgodehavender		358.272	485.214
Periodeafgrænsningsposter	9	727.034	979.690
Tilgodehavender		38.788.400	40.620.322
Likvide beholdninger		0	3.923
Omsætningsaktiver		39.297.869	41.296.967
Aktiver		152.128.119	149.717.136

Balance pr. 31.12.2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Virksomhedskapital		1.000.000	1.000.000
Overført overskud eller underskud		31.650.757	27.701.729
Egenkapital		32.650.757	28.701.729
Udskudt skat	10	3.172.636	3.146.127
Hensatte forpligtelser		3.172.636	3.146.127
Gæld til realkreditinstitutter		27.557.737	25.316.349
Finansielle leasingforpligtelser		18.780.819	17.457.732
Langfristede gældsforpligtelser	11	46.338.556	42.774.081
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11	10.311.425	11.893.881
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		373.421	5.826.424
Leverandører af varer og tjenesteydelser		14.257.586	15.431.842
Gæld til tilknyttede virksomheder		17.749.794	15.795.524
Skyldig selskabsskat		2.167.946	1.644.725
Anden gæld		25.018.324	24.502.803
Periodeafgrænsningsposter	12	87.674	0
Kortfristede gældsforpligtelser		69.966.170	75.095.199
Gældsforpligtelser		116.304.726	117.869.280
Passiver		152.128.119	149.717.136
Finansielle instrumenter	13		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	14		
Eventualforpligtelser	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		
Koncernforhold	17		

Egenkapitalopgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Foreslået ekstra- ordinært udbytte kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.000.000	27.701.729	0	28.701.729
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	(4.000.000)	(4.000.000)
Øvrige egenkapitalposter	0	492.466	0	492.466
Skat af egenkapitalbevægelser	0	(108.343)	0	(108.343)
Årets resultat	0	3.564.905	4.000.000	7.564.905
Egenkapital ultimo	1.000.000	31.650.757	0	32.650.757

Øvrige egenkapitalposter samt skatten heraf vedrører regulering af sikringsinstrument.

Noter

	2016	2015
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	110.949.705	107.070.726
Pensioner	9.211.335	9.265.197
Andre omkostninger til social sikring	1.185.193	1.226.559
Andre personaleomkostninger	933.643	854.739
	<u>122.279.876</u>	<u>118.417.221</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>216</u>	<u>217</u>

Honoraret for ledelsesorganet vises ikke, da oplysninger vil føre til, at der vises beløb for et enkelt medlem af ledelseskategorien, jf. ÅRL §98 b. Der udbetales ikke vederlag til bestyrelsen.

	2016	2015
	kr.	kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	1.686	15.243
Renteindtægter i øvrigt	863	2.688
	<u>2.549</u>	<u>17.931</u>

	2016	2015
	kr.	kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	373.977	283.317
Renteomkostninger i øvrigt	2.169.236	2.522.923
Dagsværdireguleringer	0	(185)
	<u>2.543.213</u>	<u>2.806.055</u>

	2016	2015
	kr.	kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	2.167.946	1.359.734
Ændring af udskudt skat	(81.834)	544.707
	<u>2.086.112</u>	<u>1.904.441</u>

Noter

	2016	2015
	kr.	kr.
5. Forslag til resultatdisponering		
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	4.000.000	0
Overført resultat	<u>3.564.905</u>	<u>6.296.172</u>
	<u>7.564.905</u>	<u>6.296.172</u>
		Goodwill
		kr.
6. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		<u>2.407.208</u>
Kostpris ultimo		<u>2.407.208</u>
Af- og nedskrivninger primo		(1.805.406)
Årets afskrivninger		<u>(240.720)</u>
Af- og nedskrivninger ultimo		<u>(2.046.126)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>361.082</u>
		Andre anlæg, drifts- materiel og inventar
	Grunde og bygninger	kr.
	kr.	kr.
7. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	68.055.182	115.348.581
Tilgange	7.528.971	13.756.070
Afgange	<u>0</u>	<u>(13.103.079)</u>
Kostpris ultimo	<u>75.584.153</u>	<u>116.001.572</u>
Af- og nedskrivninger primo	(14.422.542)	(81.162.854)
Årets afskrivninger	(1.011.792)	(13.738.796)
Tilbageførsel ved afgang	<u>0</u>	<u>11.219.427</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(15.434.334)</u>	<u>(83.682.223)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>60.149.819</u>	<u>32.319.349</u>
Ikke ejede aktiver	<u>-</u>	<u>27.404.549</u>

Noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.
8. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	<u>20.000.000</u>
Kostpris ultimo	<u>20.000.000</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>20.000.000</u>

	Hjemsted	Ejer- andel %
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:		
Ole Larsen Ejendomme ApS	Brabrand	99,0

9. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalt vægtafgift og vejskat.

	2016 kr.
10. Udskudt skat	
Bevægelser i året	
Primo	3.146.127
Indregnet i resultatopgørelsen	(81.834)
Indregnet direkte på egenkapitalen	<u>108.343</u>
Ultimo	<u>3.172.636</u>

Noter

	Forfald inden for 12 måneder 2016 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2015 kr.	Forfald efter 12 måneder 2016 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
11. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	1.959.375	1.682.128	27.557.737	18.862.756
Finansielle leasingforpligtelser	8.352.050	10.211.753	18.780.819	0
	<u>10.311.425</u>	<u>11.893.881</u>	<u>46.338.556</u>	<u>18.862.756</u>

12. Periodeafgrænsningsposter

Består af periodiserede omkostninger.

13. Finansielle instrumenter

Selskabet har optaget renteswaps med negativ regnskabsmæssig værdi på 5.226.295 DKK pr. 31.12.2016. Renteswaps er optaget til sikring af renten på prioritetsgæld til kreditinstitut. Renteswaps udløber i 2021 og sikrer prioritetsgæld med regnskabsmæssig værdi på 29.517.112 DKK.

	2016 kr.	2015 kr.
14. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	<u>12.523.000</u>	<u>14.114.000</u>
	2016 kr.	2015 kr.
15. Eventualforpligtelser		
Kautions- og garantiforpligtelser	<u>4.577.141</u>	<u>4.562.042</u>
Eventualforpligtelser overfor tilknyttede virksomheder:	<u>4.577.141</u>	<u>4.562.042</u>

Selskabet har afgivet ubegrænset selvskyldnerkaution for Jyske Banks mellemværende med Ole Larsen Ejendomme ApS.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med OLA Holding ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med 1. juli 2012 for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Noter

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med Jyske Bank pr. 31.12.2016 er stillet følgende:

- Ejerpantebrev på 8.700 t.kr. med pant i ejendommen, Dalgårdsvej 7, Brabrand, med en regnskabsmæssige værdi på 52.738 t.kr.
- Ejerpantebrev på 4.000 t.kr. og realkreditpantebrev på 4.000 t.kr. med pant i ejendommen, Holkebjergvej 100, Højme, med en regnskabsmæssige værdi på 7.412 t.kr.
- Skadesløsbrev på 18.000 t.kr. med pant i ejendommen, Dalgårdsvej 7, Brabrand, med en regnskabsmæssige værdi på 52.738 t.kr.
- Virksomhedspant på 27.000 t.kr. med pant i simple fordringer/varedebitorer med en regnskabsmæssige værdi på 37.703 t.kr.

17. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

OLA Holding ApS, Dalgårdsvej 7, 8220 Brabrand

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner

Anvendt regnskabspraksis

realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for at blive behandlet som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, som anvendes til sikring af nettoinvesteringer i selvstændige udenlandske dattervirksomheder eller associerede virksomheder, indregnes direkte på egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

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.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner og lign. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger, opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, 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 dets moderselskab og alle dets øvrige danske dattervirksomheder. 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 afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 10 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende ressourcer.

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.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning 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	15-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 år

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

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

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 leasingydelse. Efter første

Anvendt regnskabspraksis

indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiel omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår samt periodiserede omkostninger. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelsen

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4. Selskabets pengestrømme indgår i koncernregnskabet for OLA Holding ApS, hvortil der henvises.