



Dantra A/S

Grundlagt 1920

DANTRA A/S

VEJLEVEJ 7, HJØLLUND, 7362 HAMPEN

ÅRSRAPPORT

1. JULI 2017 - 30. JUNI 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 5. oktober 2018

Orla Madsen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal.....	7
Ledelsesberetning.....	8
Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Egenkapitalopgørelse.....	12
Pengestrømsopgørelse.....	13
Noter.....	14-17
Anvendt regnskabspraksis.....	18-22

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Dantra A/S Vejlevej 7 Hjøllund 7362 Hampen
	Telefon: +45 87 98 33 11 E-mail: lkj@dantra.dk
	CVR-nr.: 27 07 05 15 Stiftet: 14. juni 1983 Hjemsted: Hjøllund Regnskabsår: 1. juli 2017 - 30. juni 2018
Bestyrelse	Orla Madsen, formand Helge Bruno Jensen Carsten Schøler Lass
Direktion	Kenneth Jensen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Papirfabrikken 34 8600 Silkeborg
Pengeinstitut	Danske Bank A/S Dalgasgade 27 7400 Herning
Advokat	Brockstedt-Kaalund Godthåbsvej 4 8600 Silkeborg
Generalforsamling	Ordinær generalforsamling afholdes 5. oktober 2018 på selskabets adresse.

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for Dantra 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. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hjøllund, den 28. september 2018

Direktion:

Kenneth Jensen

Bestyrelse:

Orla Madsen
Formand

Helge Bruno Jensen

Carsten Schøler Lass

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Dantra A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Dantra A/S for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 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 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, 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 ledelsen 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.

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.

Silkeborg, den 28. september 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jesper Dahl Jepsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32064

HOVED- OG NØGLETAL

	2017/18 tkr.	2016/17 tkr.	2015/16 tkr.	2014/15 tkr.	2013/14 tkr.
Resultatoppgørelse					
Driftsresultat.....	6.936	2.148	3.290	3.571	5.132
Finansielle poster, netto.....	-678	-702	-519	-459	-1.007
Årets resultat.....	5.273	1.176	2.447	2.823	3.375
Balance					
Balancesum.....	125.964	119.473	128.191	106.743	96.115
Egenkapital.....	35.284	31.297	32.010	29.591	26.802
Pengestrømme					
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-16.418	-5.613	-24.798	-24.475	-5.977
Nøgletal					
Soliditetsgrad.....	28,0	26,2	25,0	27,7	27,9
Egenkapitalforrentning.....	15,8	3,7	7,9	10,0	13,4

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

Soliditetsgrad:
$$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$$

Egenkapitalforrentning:
$$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

Nøgletallene følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger.

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er tanktransport i både ind- og udland samt besiddelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses som tilfredsstillende.

Selskabet har i regnskabet realiseret et overskud på 6.683 tkr. før skat og et resultat efter skat på 5.273 tkr. Selskabets egenkapital udgør ved regnskabsårets afslutning 35.284 tkr., svarende til en soliditetsgrad på 28,0%. Selskabet har et tilfredsstillende likviditetsberedskab.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Selskabets har øget aktivitet i basisforretningen og selskabet forventer på baggrund heraf en fortsat positiv udvikling i 2019.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Miljøforhold

Selskabets ledelse har løbende stort fokus på at minimere virksomhedens miljøpåvirkning. Vognparken udskiftes løbende, med fokus på at anvende de nyeste EURO-normer, og minimere brændstofforbruget og CO₂ udledningen.

Alle ansatte der håndterer farligt gods, modtager løbende den fornødne efteruddannelse for at minimere risikoen for miljøulykker.

Forventninger til fremtiden

Ledelsen ser, på trods af en hård konkurrence på både det danske og internationale marked, positivt på fremtiden, og forventer et positivt resultat i det kommende regnskabsår.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
BRUTTOFORTJENESTE	1	32.928.607	26.687.512
Administrationsomkostninger.....	1	-25.992.254	-24.539.954
DRIFTSRESULTAT		6.936.353	2.147.558
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....		424.694	64.487
Indtægter af andre kapitalandele og værdipapirer.....		301.268	298.167
Finansielle indtægter.....	2	518.820	557.041
Finansielle omkostninger.....	3	-1.498.045	-1.557.111
RESULTAT FØR SKAT		6.683.090	1.510.142
Skat af årets resultat.....	4	-1.409.976	-334.600
ÅRETS RESULTAT	5	5.273.114	1.175.542

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Goodwill.....		1.175.907	1.327.637
Immaterielle anlægsaktiver.....	6	1.175.907	1.327.637
Grunde og bygninger.....		1.838.262	1.775.491
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		69.748.231	67.247.158
Indretning af lejede lokaler.....		2.470.268	2.563.546
Materielle anlægsaktiver.....	7	74.056.761	71.586.195
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....		3.541.697	3.227.478
Andre værdipapirer.....		1.028.657	943.323
Finansielle anlægsaktiver.....	8	4.570.354	4.170.801
ANLÆGSAKTIVER.....		79.803.022	77.084.633
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		2.064.803	3.741.958
Varebeholdninger.....		2.064.803	3.741.958
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		26.683.610	24.277.820
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		11.636.942	8.983.039
Andre tilgodehavender.....		3.376.958	3.860.912
Tilgodehavender.....		41.697.510	37.121.771
Likvide beholdninger.....		2.398.560	1.524.287
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		46.160.873	42.388.016
AKTIVER.....		125.963.895	119.472.649

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Aktiekapital.....	9	30.000.000	30.000.000
Overført overskud.....		5.184.114	121.474
Forslag til udbytte.....		100.000	1.175.542
EGENKAPITAL.....		35.284.114	31.297.016
Hensættelse til udskudt skat.....	10	3.435.196	2.130.600
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		3.435.196	2.130.600
Leasingforpligtelser.....		40.512.265	40.214.432
Langfristede gældsforpligtelser.....	11	40.512.265	40.214.432
Kortfristet del af langfristet gæld.....	11	11.647.708	11.487.597
Gæld til pengeinstitutter.....		716.246	6.128.399
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		19.122.260	13.645.730
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		6.013.488	4.439.129
Selskabsskat.....		69.134	613.782
Anden gæld.....		9.163.484	9.515.964
Kortfristede gældsforpligtelser.....		46.732.320	45.830.601
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		87.244.585	86.045.033
PASSIVER.....		125.963.895	119.472.649
Eventualposter mv.	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Nærtstående parter	14		
Koncernregnskab	15		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Aktiekapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. juli 2017.....	30.000.000	121.474	1.175.542	31.297.016
Betalt udbytte.....			-1.175.542	-1.175.542
Valutakursreguleringer.....		-110.474		-110.474
Forslag til årets resultatdisponering.....		5.173.114	100.000	5.273.114
Egenkapital 30. juni 2018.....	30.000.000	5.184.114	100.000	35.284.114

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Årets resultat.....	5.273.114	1.175.542
Årets afskrivninger tilbageført.....	7.685.682	11.101.568
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	-797.886	-669.729
Resultat af dattervirksomheder.....	-424.694	-64.487
Skat af årets resultat tilbageført.....	1.409.976	334.600
Øvrige reguleringer.....	83.034	121.474
Betalt selskabsskat.....	-663.036	-2.714.224
Ændring i varebeholdninger.....	1.677.155	264.880
Ændring i tilgodehavender.....	-4.575.739	-1.879.579
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank og skat).....	6.698.409	-1.975.375
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	16.366.015	5.694.670
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-16.417.682	-5.613.331
Salg af materielle anlægsaktiver.....	7.211.050	4.471.995
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	-10.000	0
Salg af finansielle anlægsaktiver.....	0	504.105
Andre pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter.....	-75.307	-148.086
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-9.291.939	-785.317
Provenu ved langfristet låneoptagelse.....	13.847.850	2.658.611
Afdrag på lån.....	-13.459.958	-12.388.420
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-1.175.542	-2.010.436
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-787.650	-11.740.245
ÆNDRING I LIKVIDER.....	6.286.426	-6.830.892
Likvider 1. juli.....	-4.604.112	2.226.780
LIKVIDER 30. JUNI.....	1.682.314	-4.604.112
Likvider 30. juni specificeres således:		
Likvide beholdninger.....	2.398.560	1.524.287
Gæld til pengeinstitutter.....	-716.246	-6.128.399
LIKVIDER, INDESTÅENDE.....	1.682.314	-4.604.112

NOTER

	2017/18 kr.	2016/17 kr.	Note
Medarbejderforhold			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 91 (2016/17: 87)			
Løn og gager.....	50.147.327	45.825.238	
Pensioner.....	5.763.634	5.215.854	
Andre omkostninger til social sikring.....	1.919.769	1.465.514	
	57.830.730	52.506.606	
Vederlag til direktion og bestyrelse.....	2.501.211	2.184.151	
	2.501.211	2.184.151	
Finansielle indtægter			2
Tilknyttede virksomheder.....	406.928	473.701	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	111.892	83.340	
	518.820	557.041	
Finansielle omkostninger			3
Tilknyttede virksomheder.....	186.967	90.427	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	1.311.078	1.466.684	
	1.498.045	1.557.111	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	105.380	0	
Regulering af udskudt skat.....	1.304.596	334.600	
	1.409.976	334.600	
Forslag til resultatdisponering			5
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....	100.000	1.175.542	
Overført resultat.....	5.173.114	0	
	5.273.114	1.175.542	
Immaterielle anlægsaktiver			6
		Goodwill	
Kostpris 1. juli 2017.....		1.517.300	
Kostpris 30. juni 2018.....		1.517.300	
Afskrivninger 1. juli 2017.....		189.663	
Årets afskrivninger		151.730	
Afskrivninger 30. juni 2018.....		341.393	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018.....		1.175.907	

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver

7

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. juli 2017.....	2.256.451	151.880.342	3.230.915
Tilgang.....	167.169	16.011.820	238.693
Afgang.....	0	-17.214.279	0
Kostpris 30. juni 2018.....	2.423.620	150.677.883	3.469.608
Af- og nedskrivninger 1. juli 2017.....	480.960	84.633.184	667.369
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-10.801.115	0
Årets afskrivninger	104.398	7.097.583	331.971
Af- og nedskrivninger 30. juni 2018.....	585.358	80.929.652	999.340
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018.....	1.838.262	69.748.231	2.470.268
Finansielle leasingaktiver.....		55.541.099	

Finansielle anlægsaktiver

8

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Andre værdipapirer
Kostpris 1. juli 2017.....	10.943.648	481.465
Tilgang.....	0	10.000
Kostpris 30. juni 2018.....	10.943.648	491.465
Opskrivninger 1. juli 2017.....	-7.716.170	461.858
Årets resultat i dattervirksomheder.....	357.219	0
Årets opskrivninger	0	75.334
Afskrivning på koncerngoodwill.....	-43.000	0
Opskrivninger 30. juni 2018.....	-7.401.951	537.192
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018.....	3.541.697	1.028.657

Kapitalandele i dattervirksomheder

Navn og hjemsted	Ejerandel
DT Transport Baltic UAB, Litauen.....	100 %
Dantra AB, Sverige.....	100 %

NOTER

					Note
			2018	2017	
			kr.	kr.	
Aktiekapital					9
Aktiekapitalen er fordelt således:					
A-aktier, 6.000 stk. a nom. 1.000 kr.....			6.000.000	6.000.000	
B-aktier, 24.000 stk. a nom. 1.000 kr.....			24.000.000	24.000.000	
			30.000.000	30.000.000	
Hensættelse til udskudt skat					10
Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter, periodeafgrænsningsposter samt skattemæssigt underskud.					
			2017/18	2016/17	
			kr.	kr.	
Udskudt skat vedrører:					
Goodwill.....			310.894	245.195	
Grunde og bygninger.....			32.475	136.873	
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....			14.688.265	9.824.507	
Indretning af lejede lokaler.....			211.007	104.903	
Periodeafgrænsning.....			371.887	399.800	
Skattemæssigt underskud.....			0	-1.026.733	
			15.614.528	9.684.545	
Udskudt skat 1. juli.....			2.130.600	1.796.000	
Årets regulering.....			1.304.596	334.600	
Udskudt skat 30. juni.....			3.435.196	2.130.600	
Langfristede gældsforpligtelser					11
	1/7 2017	30/6 2018	Afdrag	Restgæld	
	gæld i alt	gæld i alt	næste år	efter 5 år	
Leasingforpligtelser.....	51.702.029	52.159.973	11.647.708	6.361.021	
	51.702.029	52.159.973	11.647.708	6.361.021	

NOTER

Note

Eventualposter mv.

12

Selskabet har indgået kontrakt om leje af lokalerne beliggende i Hjøllund. Lejer kan opsige lejemålet med 12 måneders varsel. Udlejer kan opsige lejemålet med 12 måneders varsel, dog tidligst med fraflytning den 30. juni 2021. Den årlige leje udgør 900 tkr. ekskl. moms.

Selskabet har indgået kontrakt om leje af lokalerne beliggende i Padborg. Lejer kan opsige lejemålet med 12 måneders varsel. Udlejer kan opsige lejemålet med 12 måneders varsel, dog tidligst med fraflytning den 1. februar 2022. Den årlige leje udgør 193 tkr. ekskl. moms.

Selskabet har indgået kontrakt om leje af lokalerne beliggende i Køge. Lejer kan opsige lejemålet med 12 måneders varsel. Udlejer kan opsige lejemålet med 12 måneders varsel, dog tidligst med fraflytning den 1. november 2023. Den årlige leje udgør 492 tkr. ekskl. moms.

For årene 2018-2025 er der indgået operationelle leasingaftaler vedrørende diverse driftsmidler. Den årlige leasingafgift udgør 7.024 tkr. og den samlede leasingforpligtelse udgør 22.143 tkr.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Kronhjort ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

13

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, har selskabet stillet virksomhedspant på 15.000 tkr. Virksomhedspantet omfatter varebeholdinger, tilgodehavender fra salg, andre tilgodehavender samt immaterielle og materielle anlægsaktiver med en bogført værdi pr. 30. juni 2018 på i alt 51.817 tkr.

Selskabet kautionerer for alt bankmellemværende i dattervirksomheden Dantra AB.

Nærtstående parter

14

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Kenneth Jensen, Brejning Strand 1B, 7080 Børkop, der er hovedaktionær.

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

Koncernregnskab

15

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Kronhjort ApS modervirksomheden, Vejlevej 7, Hjøllund, 7362 Hampen, CVR-nummer 36 46 47 71.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Dantra A/S for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 112 for delkoncerner. Selskabet indgår i koncernregnskabet for Kronhjort ApS, Vejlevej 7, Hjøllund, 7362 Hampen, CVR-nummer 36 46 47 71.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Handelsvirksomhederne indregner vareforbrug, og de producerende virksomheder indregner produktionsomkostninger svarende til årets omsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige afskrivning på aktiverede udviklingsomkostninger samt forskningsomkostninger og de udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering.

Endvidere indregnes nedskrivning i forbindelse med forventede tab på entreprisekontrakter.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger mv. samt afskrivninger i forbindelse hermed.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Indtægter af andre værdipapirer

Indtægter af andre værdipapirer indeholder renteindtægter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil, samt branchemæssige forhold.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 8 år.

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter, og som opfylder kriterierne for indregning.

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede 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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	20-50 år	0-30 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5-12 år	0-30 %
Indretning af lejede lokaler.....	10 år	0 %

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

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 i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller. Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er gjort anvendelse af en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat 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 acontoskatte.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

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 finansiel post.

Hvis valutapositionen anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

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

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal.....	7
Ledelsesberetning.....	8
Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Egenkapitalopgørelse.....	12
Pengestrømsopgørelse.....	13
Noter.....	14-17
Anvendt regnskabspraksis.....	18-22

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Dantra A/S Vejlevej 7 Hjøllund 7362 Hampen
	Telefon: +45 87 98 33 11 E-mail: lkj@dantra.dk
	CVR-nr.: 27 07 05 15 Stiftet: 14. juni 1983 Hjemsted: Hjøllund Regnskabsår: 1. juli 2017 - 30. juni 2018
Bestyrelse	Orla Madsen, formand Helge Bruno Jensen Carsten Schøler Lass
Direktion	Kenneth Jensen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Papirfabrikken 34 8600 Silkeborg
Pengeinstitut	Danske Bank A/S Dalgasgade 27 7400 Herning
Advokat	Brockstedt-Kaalund Godthåbsvej 4 8600 Silkeborg
Generalforsamling	Ordinær generalforsamling afholdes 5. oktober 2018 på selskabets adresse.

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for Dantra 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. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hjøllund, den 28. september 2018

Direktion:

Kenneth Jensen

Bestyrelse:

Orla Madsen
Formand

Helge Bruno Jensen

Carsten Schøler Lass

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Dantra A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Dantra A/S for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 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.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 ledelsen 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.

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.

Silkeborg, den 28. september 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jesper Dahl Jepsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32064

HOVED- OG NØGLETAL

	2017/18 tkr.	2016/17 tkr.	2015/16 tkr.	2014/15 tkr.	2013/14 tkr.
Resultatopgørelse					
Driftsresultat.....	6.936	2.148	3.290	3.571	5.132
Finansielle poster, netto.....	-678	-702	-519	-459	-1.007
Årets resultat.....	5.273	1.176	2.447	2.823	3.375
Balance					
Balancesum.....	125.964	119.473	128.191	106.743	96.115
Egenkapital.....	35.284	31.297	32.010	29.591	26.802
Pengestrømme					
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-16.418	-5.613	-24.798	-24.475	-5.977
Nøgletal					
Soliditetsgrad.....	28,0	26,2	25,0	27,7	27,9
Egenkapitalforrentning.....	15,8	3,7	7,9	10,0	13,4

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

Soliditetsgrad:
$$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$$

Egenkapitalforrentning:
$$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

Nøgletallene følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger.

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er tanktransport i både ind- og udland samt besiddelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses som tilfredsstillende.

Selskabet har i regnskabet realiseret et overskud på 6.683 tkr. før skat og et resultat efter skat på 5.273 tkr. Selskabets egenkapital udgør ved regnskabsårets afslutning 35.284 tkr., svarende til en soliditetsgrad på 28,0%. Selskabet har et tilfredsstillende likviditetsberedskab.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Selskabets har øget aktivitet i basisforretningen og selskabet forventer på baggrund heraf en fortsat positiv udvikling i 2019.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Miljøforhold

Selskabets ledelse har løbende stort fokus på at minimere virksomhedens miljøpåvirkning. Vognparken udskiftes løbende, med fokus på at anvende de nyeste EURO-normer, og minimere brændstofforbruget og CO₂ udledningen.

Alle ansatte der håndterer farligt gods, modtager løbende den fornødne efteruddannelse for at minimere risikoen for miljøulykker.

Forventninger til fremtiden

Ledelsen ser, på trods af en hård konkurrence på både det danske og internationale marked, positivt på fremtiden, og forventer et positivt resultat i det kommende regnskabsår.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
BRUTTOFORTJENESTE	1	32.928.607	26.687.512
Administrationsomkostninger.....	1	-25.992.254	-24.539.954
DRIFTSRESULTAT		6.936.353	2.147.558
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....		424.694	64.487
Indtægter af andre kapitalandele og værdipapirer.....		301.268	298.167
Finansielle indtægter.....	2	518.820	557.041
Finansielle omkostninger.....	3	-1.498.045	-1.557.111
RESULTAT FØR SKAT		6.683.090	1.510.142
Skat af årets resultat.....	4	-1.409.976	-334.600
ÅRETS RESULTAT	5	5.273.114	1.175.542

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Goodwill.....		1.175.907	1.327.637
Immaterielle anlægsaktiver.....	6	1.175.907	1.327.637
Grunde og bygninger.....		1.838.262	1.775.491
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		69.748.231	67.247.158
Indretning af lejede lokaler.....		2.470.268	2.563.546
Materielle anlægsaktiver.....	7	74.056.761	71.586.195
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....		3.541.697	3.227.478
Andre værdipapirer.....		1.028.657	943.323
Finansielle anlægsaktiver.....	8	4.570.354	4.170.801
ANLÆGSAKTIVER.....		79.803.022	77.084.633
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		2.064.803	3.741.958
Varebeholdninger.....		2.064.803	3.741.958
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		26.683.610	24.277.820
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		11.636.942	8.983.039
Andre tilgodehavender.....		3.376.958	3.860.912
Tilgodehavender.....		41.697.510	37.121.771
Likvide beholdninger.....		2.398.560	1.524.287
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		46.160.873	42.388.016
AKTIVER.....		125.963.895	119.472.649

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Aktiekapital.....	9	30.000.000	30.000.000
Overført overskud.....		5.184.114	121.474
Forslag til udbytte.....		100.000	1.175.542
EGENKAPITAL.....		35.284.114	31.297.016
Hensættelse til udskudt skat.....	10	3.435.196	2.130.600
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		3.435.196	2.130.600
Leasingforpligtelser.....		40.512.265	40.214.432
Langfristede gældsforpligtelser.....	11	40.512.265	40.214.432
Kortfristet del af langfristet gæld.....	11	11.647.708	11.487.597
Gæld til pengeinstitutter.....		716.246	6.128.399
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		19.122.260	13.645.730
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		6.013.488	4.439.129
Selskabsskat.....		69.134	613.782
Anden gæld.....		9.163.484	9.515.964
Kortfristede gældsforpligtelser.....		46.732.320	45.830.601
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		87.244.585	86.045.033
PASSIVER.....		125.963.895	119.472.649
Eventualposter mv.	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Nærtstående parter	14		
Koncernregnskab	15		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Aktiekapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. juli 2017.....	30.000.000	121.474	1.175.542	31.297.016
Betalt udbytte.....			-1.175.542	-1.175.542
Valutakursreguleringer.....		-110.474		-110.474
Forslag til årets resultatdisponering.....		5.173.114	100.000	5.273.114
Egenkapital 30. juni 2018.....	30.000.000	5.184.114	100.000	35.284.114

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Årets resultat.....	5.273.114	1.175.542
Årets afskrivninger tilbageført.....	7.685.682	11.101.568
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	-797.886	-669.729
Resultat af dattervirksomheder.....	-424.694	-64.487
Skat af årets resultat tilbageført.....	1.409.976	334.600
Øvrige reguleringer.....	83.034	121.474
Betalt selskabsskat.....	-663.036	-2.714.224
Ændring i varebeholdninger.....	1.677.155	264.880
Ændring i tilgodehavender.....	-4.575.739	-1.879.579
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank og skat).....	6.698.409	-1.975.375
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	16.366.015	5.694.670
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-16.417.682	-5.613.331
Salg af materielle anlægsaktiver.....	7.211.050	4.471.995
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	-10.000	0
Salg af finansielle anlægsaktiver.....	0	504.105
Andre pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter.....	-75.307	-148.086
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-9.291.939	-785.317
Provenu ved langfristet låneoptagelse.....	13.847.850	2.658.611
Afdrag på lån.....	-13.459.958	-12.388.420
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-1.175.542	-2.010.436
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-787.650	-11.740.245
ÆNDRING I LIKVIDER.....	6.286.426	-6.830.892
Likvider 1. juli.....	-4.604.112	2.226.780
LIKVIDER 30. JUNI.....	1.682.314	-4.604.112
Likvider 30. juni specificeres således:		
Likvide beholdninger.....	2.398.560	1.524.287
Gæld til pengeinstitutter.....	-716.246	-6.128.399
LIKVIDER, INDESTÅENDE.....	1.682.314	-4.604.112

NOTER

	2017/18 kr.	2016/17 kr.	Note
Medarbejderforhold			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 91 (2016/17: 87)			
Løn og gager.....	50.147.327	45.825.238	
Pensioner.....	5.763.634	5.215.854	
Andre omkostninger til social sikring.....	1.919.769	1.465.514	
	57.830.730	52.506.606	
Vederlag til direktion og bestyrelse.....	2.501.211	2.184.151	
	2.501.211	2.184.151	
Finansielle indtægter			2
Tilknyttede virksomheder.....	406.928	473.701	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	111.892	83.340	
	518.820	557.041	
Finansielle omkostninger			3
Tilknyttede virksomheder.....	186.967	90.427	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	1.311.078	1.466.684	
	1.498.045	1.557.111	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	105.380	0	
Regulering af udskudt skat.....	1.304.596	334.600	
	1.409.976	334.600	
Forslag til resultatdisponering			5
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....	100.000	1.175.542	
Overført resultat.....	5.173.114	0	
	5.273.114	1.175.542	
Immaterielle anlægsaktiver			6
		Goodwill	
Kostpris 1. juli 2017.....		1.517.300	
Kostpris 30. juni 2018.....		1.517.300	
Afskrivninger 1. juli 2017.....		189.663	
Årets afskrivninger		151.730	
Afskrivninger 30. juni 2018.....		341.393	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018.....		1.175.907	

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver

7

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. juli 2017.....	2.256.451	151.880.342	3.230.915
Tilgang.....	167.169	16.011.820	238.693
Afgang.....	0	-17.214.279	0
Kostpris 30. juni 2018.....	2.423.620	150.677.883	3.469.608
Af- og nedskrivninger 1. juli 2017.....	480.960	84.633.184	667.369
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-10.801.115	0
Årets afskrivninger	104.398	7.097.583	331.971
Af- og nedskrivninger 30. juni 2018.....	585.358	80.929.652	999.340
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018.....	1.838.262	69.748.231	2.470.268
Finansielle leasingaktiver.....		55.541.099	

Finansielle anlægsaktiver

8

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Andre værdipapirer
Kostpris 1. juli 2017.....	10.943.648	481.465
Tilgang.....	0	10.000
Kostpris 30. juni 2018.....	10.943.648	491.465
Opskrivninger 1. juli 2017.....	-7.716.170	461.858
Årets resultat i dattervirksomheder.....	357.219	0
Årets opskrivninger	0	75.334
Afskrivning på koncerngoodwill.....	-43.000	0
Opskrivninger 30. juni 2018.....	-7.401.951	537.192
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018.....	3.541.697	1.028.657

Kapitalandele i dattervirksomheder

Navn og hjemsted	Ejerandel
DT Transport Baltic UAB, Litauen.....	100 %
Dantra AB, Sverige.....	100 %

NOTER

				Note
	2018	2017		
	kr.	kr.		
Aktiekapital				9
Aktiekapitalen er fordelt således:				
A-aktier, 6.000 stk. a nom. 1.000 kr.....	6.000.000	6.000.000		
B-aktier, 24.000 stk. a nom. 1.000 kr.....	24.000.000	24.000.000		
	30.000.000	30.000.000		
Hensættelse til udskudt skat				10
Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter, periodeafgrænsningsposter samt skattemæssigt underskud.				
	2017/18	2016/17		
	kr.	kr.		
Udskudt skat vedrører:				
Goodwill.....	310.894	245.195		
Grunde og bygninger.....	32.475	136.873		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	14.688.265	9.824.507		
Indretning af lejede lokaler.....	211.007	104.903		
Periodeafgrænsning.....	371.887	399.800		
Skattemæssigt underskud.....	0	-1.026.733		
	15.614.528	9.684.545		
Udskudt skat 1. juli.....	2.130.600	1.796.000		
Årets regulering.....	1.304.596	334.600		
Udskudt skat 30. juni.....	3.435.196	2.130.600		
Langfristede gældsforpligtelser				11
	1/7 2017	30/6 2018	Afdrag	Restgæld
	gæld i alt	gæld i alt	næste år	efter 5 år
Leasingforpligtelser.....	51.702.029	52.159.973	11.647.708	6.361.021
	51.702.029	52.159.973	11.647.708	6.361.021

NOTER**Note****Eventualposter mv.****12**

Selskabet har indgået kontrakt om leje af lokalerne beliggende i Hjøllund. Lejer kan opsige lejemålet med 12 måneders varsel. Udlejer kan opsige lejemålet med 12 måneders varsel, dog tidligst med fraflytning den 30. juni 2021. Den årlige leje udgør 900 tkr. ekskl. moms.

Selskabet har indgået kontrakt om leje af lokalerne beliggende i Padborg. Lejer kan opsige lejemålet med 12 måneders varsel. Udlejer kan opsige lejemålet med 12 måneders varsel, dog tidligst med fraflytning den 1. februar 2022. Den årlige leje udgør 193 tkr. ekskl. moms.

Selskabet har indgået kontrakt om leje af lokalerne beliggende i Køge. Lejer kan opsige lejemålet med 12 måneders varsel. Udlejer kan opsige lejemålet med 12 måneders varsel, dog tidligst med fraflytning den 1. november 2023. Den årlige leje udgør 492 tkr. ekskl. moms.

For årene 2018-2025 er der indgået operationelle leasingaftaler vedrørende diverse driftsmidler. Den årlige leasingafgift udgør 7.024 tkr. og den samlede leasingforpligtelse udgør 22.143 tkr.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Kronhjort ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**13**

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, har selskabet stillet virksomhedspant på 15.000 tkr. Virksomhedspantet omfatter varebeholdinger, tilgodehavender fra salg, andre tilgodehavender samt immaterielle og materielle anlægsaktiver med en bogført værdi pr. 30. juni 2018 på i alt 51.817 tkr.

Selskabet kautionerer for alt bankmellemværende i dattervirksomheden Dantra AB.

Nærtstående parter**14**

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Kenneth Jensen, Brejning Strand 1B, 7080 Børkop, der er hovedaktionær.

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

Koncernregnskab**15**

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Kronhjort ApS modervirksomheden, Vejlevej 7, Hjøllund, 7362 Hampen, CVR-nummer 36 46 47 71.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Dantra A/S for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 112 for delkoncerner. Selskabet indgår i koncernregnskabet for Kronhjort ApS, Vejlevej 7, Hjøllund, 7362 Hampen, CVR-nummer 36 46 47 71.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Handelsvirksomhederne indregner vareforbrug, og de producerende virksomheder indregner produktionsomkostninger svarende til årets omsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige afskrivning på aktiverede udviklingsomkostninger samt forskningsomkostninger og de udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering.

Endvidere indregnes nedskrivning i forbindelse med forventede tab på entreprisekontrakter.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger mv. samt afskrivninger i forbindelse hermed.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Indtægter af andre værdipapirer

Indtægter af andre værdipapirer indeholder renteindtægter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil, samt branchemæssige forhold.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 8 år.

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter, og som opfylder kriterierne for indregning.

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede 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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	20-50 år	0-30 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5-12 år	0-30 %
Indretning af lejede lokaler.....	10 år	0 %

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

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 i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller. Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er gjort anvendelse af en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat 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 acontoskatte.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

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 finansiel post.

Hvis valutapositionen anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

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

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.