

# **Thortrans Holding ApS**

Frederiksdalvej 14, 8940 Randers SØ

CVR-nr. 27 91 82 98

## **Årsrapport**

**1. juli 2015 - 30. juni 2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. november 2016.

---

Lars Thomas Kristensen  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

|   | <b><u>Side</u></b> |
|---|--------------------|
| <b>Påtegninger</b>  |                    |
| Ledespåtegning  | 1                  |
| Den uafhængige revisors erklæringer                         | 2                  |
| <br>  |                    |
| <b>Ledelsesberetning</b>                                    |                    |
| Selskabsoplysninger   | 4                  |
| Hovedtal og nøgletal for koncernen                          | 5                  |
| Ledelsesberetning   | 6                  |
| <br>  |                    |
| <b>Koncern- og årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016</b> |                    |
| Anvendt regnskabspraksis                                    | 8                  |
| Resultatopgørelse   | 17                 |
| Balance   | 18                 |
| Egenkapitalopgørelse for koncernen                          | 22                 |
| Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden                  | 22                 |
| Pengestrømsopgørelse  | 23                 |
| Noter   | 24                 |

## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Thortrans Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Randers SØ, den 28. november 2016

### **Direktion**

Lars Thomas Kristensen

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til anpartshaverne i Thortrans Holding ApS**

#### **Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Thortrans Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### **Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet**

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

#### **Revisors ansvar**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Randers SØ, den 28. november 2016

### **Kvist & Jensen**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 36 71 77 85

Jacob V. Kvist  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

|                           |  |
|---------------------------|--|
| <b>Selskabet</b>          | Thortrans Holding ApS<br>Frederiksdalvej 14<br>8940 Randers SØ   |
|                           | CVR-nr.: 27 91 82 98   |
|                           | Stiftet: 12. maj 2004  |
|                           | Hjemsted: Randers  |
|                           | Regnskabsår: 1. juli - 30. juni  |
| <b>Direktion</b>          | Lars Thomas Kristensen, Stålvej 2, 8940 Randers SV   |
| <b>Revision</b>           | Kvist & Jensen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  |
| <b>Dattervirksomheder</b> | Thortrans Randers A/S, Randers<br>Con Way Furniture Transport ApS, Randers<br>Hvejsel Møbeltransport A/S, Aarhus |

**Hovedtal og nøgletal for koncernen**

---

|  | 2015/16<br>t.kr. | 2014/15<br>t.kr. | 2013/14<br>t.kr. | 2012/13<br>t.kr. |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>Resultatopgørelse:</b>                |                  |                  |                  |                  |
| Bruttofortjeneste                        | 83.475           | 52.368           | 47.468           | 37.116           |
| Resultat af ordinær primær drift         | 5.678            | 5.349            | 3.272            | 2.142            |
| Finansielle poster, netto                | -732             | -435             | -753             | -1.053           |
| Årets resultat                           | 3.525            | 3.573            | 1.739            | 852              |
| <b>Balance:</b>                          |                  |                  |                  |                  |
| Balancesum                               | 66.756           | 55.607           | 54.060           | 50.014           |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver | 6.323            | 1.935            | 449              | 1.091            |
| Egenkapital                              | 20.548           | 17.551           | 13.929           | 12.270           |
| <b>Nøgletal i %:</b>                     |                  |                  |                  |                  |
| Soliditetsgrad                           | 30,8             | 31,6             | 25,8             | 24,5             |
| Egenkapitalforrentning                   | 18,5             | 22,7             | 13,3             | 7,1              |

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

## **Ledelsesberetning**

---

### **Koncernens væsentligste aktiviteter**

Koncernens væsentligste aktivitet er logistik med transporter i Danmark og Skandinavien samt lagerhotel.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets bruttotab udgør -50.850 kr. mod -10.000 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 3.525.342 kr. mod 3.346.000 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### **Særlige risici**

Driftsmæssige risici:

Koncernen skønnes ikke at være udsat for væsentlige risici, som ikke kan forventes, som led i koncernens normale drift.

Valutarisici:

Der er ingen særlige, forretningsmæssige eller finansielle risici. Koncernens aktiviteter retter sig primært mod virksomheder i euroområdet og de skandinaviske lande, hvorfor valutarisikoen vurderes som lav.

### **Miljøforhold**

Koncernen opfylder lovgivningens krav på miljøområdet. Ledelsens fokus på koncernens miljøpåvirkning fortsættes.

Koncernen følger løbende regulativer etc. for at mindske CO2 udslip og alle kørende enheder er forsynet med katalysator.

### **Videnressourcer**

Koncernens politik er en fortsat udvikling af processer. Det er derfor afgørende, at koncernen også i fremtiden er i stand til at tiltrække og fastholde kompetente og motiverede medarbejdere, herunder speditører og chauffører.

### **Forsknings- og udviklingsaktiviteter**

Koncernen udvikler løbende processerne. Der foretages ingen egentlig forskning.

### **Den forventede udvikling**

Ledelsen forventer en fortsat positiv udvikling. Gennem ændringerne er koncernens marked øget betragteligt, der sker en bedre udnyttelse af materiel og øvrige resurser. Dette forventes at påvirke driftsresultatet positivt i 2016/17.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.



## **Ledelsesberetning**

---

### **Filialer i udlandet**

Koncernen har ikke filialer i udlandet.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Thortrans Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta og som ikke anses for at være investeringsaktiver måles til kursen på transaktionsdagen.

### Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Thortrans Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Thortrans Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for ny erhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Omkostninger til omstruktureringer, som er indregnet i den overtagne virksomhed inden overtagelsesdagen og som ikke er aftalt som led i virksomhedsovertagelsen, indgår i overtagelsesbalancen og dermed fastlæggelse af goodwill. Omstruktureringer, der besluttet af den overtagne virksomhed, indregnes i resultatopgørelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerbare aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske brugstid. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede.

Goodwill og negativ goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil 12 måneder efter overtagelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem salgsprisen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke afskrevet goodwill og forventede omkostninger til salg eller afvikling.

### **Minoritetsinteresser**

I koncernregnskabet indregnes de tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og opføres som særskilte poster under resultatopgørelse og balance.

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer samt eksterne omkostninger.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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

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

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### **Af- og nedskrivninger**

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### **Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

### **Skat af årets resultat**

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

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Balancen

#### Immaterielle anlægsaktiver

##### Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 7 år.

##### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

|   | Brugstid | Restværdi |
|---|----------|-----------|
| Bygninger                               | 50 år    | 20 %      |
| Indretning af lejede lokaler            | 5 år     | 0         |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5-7 år   | 10-20 %   |

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgpris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn samt låneomkostninger fra specifik og generel låntagning, der direkte vedrører opførelsen af det enkelte aktiv.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Leasingkontrakter**

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

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

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

### **Indretning af lejede lokaler**

Indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på vurdering af aktivets forventede brugstid, der er sat til 5 år.

### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, som er vurderet til 10 år. Afskrivningsperioden er fastsat på begrund af virksomhedernes markedsposition og indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationseværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### **Egenkapital**

#### **Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.**

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige

## Anvendt regnskabspraksis

---

skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

### Udbytte

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

### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Thortrans Holding ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes 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.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.



## Anvendt regnskabspraksis

---

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

### Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

### Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

### Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

### Nøgletal

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Hoved- og nøgletallene i oversigten er beregnet således:

$$\text{Soliditetsgrad} = \frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$$

## Anvendt regnskabspraksis

---

**Egenkapitalforrentning**

$$\frac{\text{*Resultat x 100}}{\text{Gennemsnitlig egenkapital eksklusive minoritetsinteresser}}$$

**Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni**

| <u>Note</u>   | Koncern           |                  | Modervirksomhed  |                  |
|---|-------------------|------------------|------------------|------------------|
|   | 2015/16<br>kr.    | 2014/15<br>t.kr. | 2015/16<br>kr.   | 2014/15<br>t.kr. |
| <b>Bruttofortjeneste</b>  | <b>83.474.945</b> | <b>52.368</b>    | <b>-50.850</b>   | <b>-10</b>       |
| 1 Personaleomkostninger   | -75.887.884       | -45.208          | 0                | 0                |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | -1.909.445        | -1.811           | 0                | 0                |
| <b>Resultat før finansielle poster</b>                            | <b>5.677.616</b>  | <b>5.349</b>     | <b>-50.850</b>   | <b>-10</b>       |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder             | 0                 | 0                | 3.623.935        | 3.667            |
| Andre finansielle indtægter                                       | 93.004            | 318              | 7                | 11               |
| 2 Øvrige finansielle omkostninger                                 | -824.652          | -753             | -73.288          | -351             |
| <b>Resultat før skat</b>  | <b>4.945.968</b>  | <b>4.914</b>     | <b>3.499.804</b> | <b>3.317</b>     |
| Skat af årets resultat  | -1.326.050        | -1.206           | 25.538           | 29               |
| <b>Årets resultat</b>   | <b>3.619.918</b>  | <b>3.708</b>     | <b>3.525.342</b> | <b>3.346</b>     |
| Minoritetsinteressernes andel af årets resultat                   | -94.576           | -135             | 0                | 0                |
| <b>Koncernens andel af årets resultat</b>                         | <b>3.525.342</b>  | <b>3.573</b>     | <b>3.525.342</b> | <b>3.346</b>     |
| <b>Forslag til resultatdisponering:</b>                           |                   |                  |                  |                  |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode        |                   |                  | 2.485.943        | 2.623            |
| Udbytte for regnskabsåret   |                   |                  | 600.000          | 200              |
| Overføres til overført resultat                                   |                   |                  | 439.399          | 523              |
| <b>Disponeret i alt</b>   |                   |                  | <b>3.525.342</b> | <b>3.346</b>     |

**Balance 30. juni**

| Note  | Koncern           |               | Modervirksomhed   |               |
|---|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
|   | 2016<br>kr.       | 2015<br>t.kr. | 2016<br>kr.       | 2015<br>t.kr. |
| <b>Aktiver</b>                                |                   |               |                   |               |
| <b>Anlægsaktiver</b>                          |                   |               |                   |               |
|   | 5.767.052         | 4.072         | 0                 | 0             |
| Goodwill                                      |                   |               |                   |               |
| Immaterielle anlægsaktiver                    |                   |               |                   |               |
| i alt   | 5.767.052         | 4.072         | 0                 | 0             |
| Grunde og bygninger                           | 25.200.103        | 23.924        | 0                 | 0             |
| Andre anlæg, driftsmateriel<br>og inventar    | 5.024.030         | 3.803         | 0                 | 0             |
| Indretning af lejede lokaler                  | 183.971           | 121           | 0                 | 0             |
| Materielle anlægsaktiver i<br>alt             | 30.408.104        | 27.848        | 0                 | 0             |
| 3 Kapitalandele i tilknyttede<br>virksomheder | 0                 | 0             | 23.623.257        | 17.719        |
| Andre tilgodehavender                         | 91.980            | 83            | 0                 | 0             |
| Finansielle anlægsaktiver i<br>alt            | 91.980            | 83            | 23.623.257        | 17.719        |
| <b>Anlægsaktiver i alt</b>                    | <b>36.267.136</b> | <b>32.003</b> | <b>23.623.257</b> | <b>17.719</b> |

**Balance 30. juni**

| Note  | Koncern           |               | Modervirksomhed   |               |
|---|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
|   | 2016<br>kr.       | 2015<br>t.kr. | 2016<br>kr.       | 2015<br>t.kr. |
| <b>Aktiver</b>                                  |                   |               |                   |               |
| <b>Omsætningsaktiver</b>                        |                   |               |                   |               |
| Råvarer og<br>hjælpematerialer                  | 1.400.000         | 875           | 0                 | 0             |
| Varebeholdninger i alt                          | 1.400.000         | 875           | 0                 | 0             |
| Tilgodehavender fra salg og<br>tjenesteydelser  | 24.736.049        | 19.534        | 0                 | 0             |
| Tilgodehavender hos<br>tilknyttede virksomheder | 0                 | 0             | 664.000           | 2.691         |
| Udsudte skatteaktiver                           | 0                 | 0             | 27.309            | 0             |
| Andre tilgodehavender                           | 1.474.914         | 995           | 0                 | 0             |
| Periodeafgrænsningsposter                       | 2.060.449         | 1.895         | 0                 | 0             |
| Tilgodehavender i alt                           | 28.271.412        | 22.424        | 691.309           | 2.691         |
| Likvide beholdninger                            | 817.131           | 305           | 1.355             | 3             |
| <b>Omsætningsaktiver i alt</b>                  | <b>30.488.543</b> | <b>23.604</b> | <b>692.664</b>    | <b>2.694</b>  |
| <b>Aktiver i alt</b>                            | <b>66.755.679</b> | <b>55.607</b> | <b>24.315.921</b> | <b>20.413</b> |

**Balance 30. juni**

|                               |  | Koncern           |               | Modervirksomhed   |               |
|-------------------------------|--|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
|                               |  | 2016<br>kr.       | 2015<br>t.kr. | 2016<br>kr.       | 2015<br>t.kr. |
| <b>Passiver</b>               |  |                   |               |                   |               |
| <b>Egenkapital</b>            |  |                   |               |                   |               |
| Note                          |  |                   |               |                   |               |
| 4                             | Anpartskapital   | 150.000           | 150           | 150.000           | 150           |
| 5                             | Reserve for opskrivninger                                  | 1.862.712         | 0             | 0                 | 0             |
| 6                             | Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 0                 | 0             | 12.399.205        | 9.913         |
| 7                             | Overført resultat  | 17.935.051        | 17.151        | 7.398.558         | 7.012         |
| 8                             | Foreslået udbytte for regnskabsåret                        | 600.000           | 250           | 600.000           | 200           |
|                               | <b>Egenkapital i alt</b>                                   | <b>20.547.763</b> | <b>17.551</b> | <b>20.547.763</b> | <b>17.275</b> |
|                               | <b>Minoritetsinteresser</b>                                | <b>148.234</b>    | <b>191</b>    | <b>0</b>          | <b>0</b>      |
| <b>Hensatte forpligtelser</b> |  |                   |               |                   |               |
|                               | Hensættelser til udskudt skat                              | 1.374.091         | 1.021         | 0                 | 0             |
|                               | <b>Hensatte forpligtelser i alt</b>                        | <b>1.374.091</b>  | <b>1.021</b>  | <b>0</b>          | <b>0</b>      |
| <b>Gældsforpligtelser</b>     |  |                   |               |                   |               |
|                               | Gæld til realkreditinstitutter                             | 11.701.813        | 10.415        | 0                 | 0             |
|                               | Kreditinstitutter i øvrigt                                 | 7.115.116         | 5.550         | 330.000           | 1.650         |
|                               | Leasingforpligtelser                                       | 0                 | 717           | 0                 | 0             |
|                               | Deposita   | 10.500            | 0             | 0                 | 0             |
|                               | Langfristede gældsforpligtelser i alt                      | 18.827.429        | 16.682        | 330.000           | 1.650         |

**Balance 30. juni**

| <u>Note</u>                              | Koncern                  |                      | Modervirksomhed          |                      |
|--|--------------------------|----------------------|--------------------------|----------------------|
|  | 2016<br>kr.              | 2015<br>t.kr.        | 2016<br>kr.              | 2015<br>t.kr.        |
| Kortfristet del af langfristet gæld      | 1.747.900                | 0                    | 660.000                  | 0                    |
| Gæld til pengeinstitutter                | 4.136.328                | 3.839                | 0                        | 0                    |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 7.889.869                | 6.980                | 20.000                   | 20                   |
| Gæld til tilknyttede virksomheder        | 0                        | 0                    | 2.546.168                | 305                  |
| Selskabsskat                             | 1.158.210                | 1.164                | 211.990                  | 1.163                |
| Anden gæld                               | 10.925.855               | 8.179                | 0                        | 0                    |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt    | <u>25.858.162</u>        | <u>20.162</u>        | <u>3.438.158</u>         | <u>1.488</u>         |
| <b>Gældsforpligtelser i alt</b>          | <b><u>44.685.591</u></b> | <b><u>36.844</u></b> | <b><u>3.768.158</u></b>  | <b><u>3.138</u></b>  |
| <b>Passiver i alt</b>                    | <b><u>66.755.679</u></b> | <b><u>55.607</u></b> | <b><u>24.315.921</u></b> | <b><u>20.413</u></b> |

**10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****11 Eventualposter**

**Egenkapitalopgørelse for koncernen**

|  | Virksomhedskapital<br>kr. | Reserve for opskrivninger<br>kr. | Overført resultat<br>kr. | Foreslået udbytte for regnskabsåret<br>kr. | I alt<br>kr.      |
|--|---------------------------|----------------------------------|--------------------------|--|-------------------|
| Egenkapital 1. juli 2015                 | 150.000                   | 0                                | 17.151.896               | 249.600                                    | 17.551.496        |
| Regulering, RLD ApS udtrådt af koncern   | 0                         | 0                                | -226.196                 | 0  | -226.196          |
| Primokorrektion                          | 0                         | 1.915.991                        | -1.915.991               | 0  | 0                 |
| Udloddet udbytte                         | 0                         | 0                                | 0                        | -249.600                                   | -249.600          |
| Årets overførte overskud eller underskud | 0                         | -53.279                          | 2.925.342                | 600.000                                    | 3.472.063         |
|  | <b>150.000</b>            | <b>1.862.712</b>                 | <b>17.935.051</b>        | <b>600.000</b>                             | <b>20.547.763</b> |

**Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden**

|  | Virksomhedskapital<br>kr. | Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode<br>kr. | Overført resultat<br>kr. | Foreslået udbytte for regnskabsåret<br>kr. | I alt<br>kr.      |
|--|---------------------------|---|--------------------------|--|-------------------|
| Egenkapital 1. juli 2015                     | 150.000                   | 9.913.262   | 7.012.438                | 199.600                                    | 17.275.300        |
| Udloddet udbytte                             | 0                         | 0   | 0                        | -199.600                                   | -199.600          |
| Resultatandel                                | 0                         | 2.485.943   | 439.399                  | 600.000                                    | 3.525.342         |
| Egenkapitalbevægelse i tilknyttet virksomhed | 0                         | 0   | -53.279                  | 0  | -53.279           |
|  | <b>150.000</b>            | <b>12.399.205</b>   | <b>7.398.558</b>         | <b>600.000</b>                             | <b>20.547.763</b> |



**Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni**

| <u>Note</u>                                    | Koncern           |                  |
|--|-------------------|------------------|
|  | 2015/16<br>kr.    | 2014/15<br>t.kr. |
| Årets resultat                                 | 3.619.918         | 3.573            |
| 12 Reguleringer                                | 3.980.233         | 2.246            |
| 13 Ændring i driftskapital                     | -2.740.287        | -5.684           |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster  | 4.859.864         | 135              |
| Renteindbetalinger og lignende                 | 93.004            | 318              |
| Renteudbetalinger og lignende                  | -824.652          | -753             |
| Pengestrøm fra ordinær drift                   | 4.128.216         | -300             |
| Betalt selskabsskat                            | -949.142          | 0                |
| <b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>        | <b>3.179.074</b>  | <b>-300</b>      |
| Køb af materielle anlægsaktiver                | -6.323.466        | -1.935           |
| Salg af materielle anlægsaktiver               | 3.308.000         | 127              |
| 14 Køb af virksomheder og aktiviteter          | -3.971.218        | 0                |
| Udlån  | 379.138           | -83              |
| <b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>  | <b>-6.607.546</b> | <b>-1.891</b>    |
| Optagelse af langfristet gæld                  | 6.160.747         | 227              |
| Afdrag på langfristet gæld                     | -2.268.183        | -1.836           |
| Betalt udbytte                                 | -249.600          | 0                |
| <b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b> | <b>3.642.964</b>  | <b>-1.609</b>    |
| <b>Ændring i likvider</b>                      | <b>214.492</b>    | <b>-3.800</b>    |
| Likvider 1. juli 2015                          | -3.533.689        | 266              |
| <b>Likvider 30. juni 2016</b>                  | <b>-3.319.197</b> | <b>-3.534</b>    |
| <b>Likvider</b>                                |                   |                  |
| Likvide beholdninger                           | 817.131           | 305              |
| Kortfristet gæld til pengeinstitutter          | -4.136.328        | -3.839           |
| <b>Likvider 30. juni 2016</b>                  | <b>-3.319.197</b> | <b>-3.534</b>    |

**Noter**

|   | Koncern           |                  | Modervirksomhed |                  |
|---|-------------------|------------------|-----------------|------------------|
|   | 2015/16<br>kr.    | 2014/15<br>t.kr. | 2015/16<br>kr.  | 2014/15<br>t.kr. |
| <b>1. Personaleomkostninger</b>                       |                   |                  |                 |                  |
| Lønninger og gager                                    | 65.096.813        | 39.027           | 0               | 0                |
| Pensioner   | 7.970.650         | 4.854            | 0               | 0                |
| Andre omkostninger til<br>social sikring              | 748.018           | 1.337            | 0               | 0                |
| Personaleomkostninger i<br>øvrigt                     | 2.072.403         | -10              | 0               | 0                |
|   | <b>75.887.884</b> | <b>45.208</b>    | <b>0</b>        | <b>0</b>         |
| <b>2. Øvrige finansielle<br/>omkostninger</b>         |                   |                  |                 |                  |
| Finansielle omkostninger,<br>tilknyttede virksomheder | 0                 | 0                | 5.914           | 0                |
| Andre finansielle<br>omkostninger                     | 824.652           | 753              | 67.374          | 351              |
|   | <b>824.652</b>    | <b>753</b>       | <b>73.288</b>   | <b>351</b>       |



## Noter

|  | Koncern                         |                                    | Modervirksomhed                     |                                       |
|--|---------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|
|  | 30/6 2016<br>kr.                | 30/6 2015<br>t.kr.                 | 30/6 2016<br>kr.                    | 30/6 2015<br>t.kr.                    |
| <b>6. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b> |                                 |                                    |                                     |                                       |
| Reserve for opskrivninger 1. juli 2015                               | 0                               | 0                                  | 9.913.262                           | 7.290                                 |
| Resultatandel  | 0                               | 0                                  | 2.485.943                           | 2.623                                 |
|  | <b>0</b>                        | <b>0</b>                           | <b>12.399.205</b>                   | <b>9.913</b>                          |
| <b>7. Overført resultat</b>  |                                 |                                    |                                     |                                       |
| Overført resultat 1. juli 2015                                       | 15.235.905                      | 13.779                             | 7.012.438                           | 6.489                                 |
| Regulering, RLD ApS udtrådt af koncern                               | -226.196                        | 0                                  | 0                                   | 0                                     |
| Årets overførte overskud eller underskud                             | 2.925.342                       | 3.372                              | 439.399                             | 523                                   |
| Egenkapitalbevægelse i tilknyttet virksomhed                         | 0                               | 0                                  | -53.279                             | 0                                     |
|  | <b>17.935.051</b>               | <b>17.151</b>                      | <b>7.398.558</b>                    | <b>7.012</b>                          |
| <b>8. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>                        |                                 |                                    |                                     |                                       |
| Udbytte 1. juli 2015   | 249.600                         | 335                                | 199.600                             | 295                                   |
| Udloddet udbytte   | -249.600                        | -335                               | -199.600                            | -295                                  |
| Udbytte for regnskabsåret  | 600.000                         | 250                                | 600.000                             | 200                                   |
|  | <b>600.000</b>                  | <b>250</b>                         | <b>600.000</b>                      | <b>200</b>                            |
| <b>9. Gældsforpligtelser</b>   |                                 |                                    |                                     |                                       |
|  | <b>Afdrag første år<br/>kr.</b> | <b>Restgæld efter 5 år<br/>kr.</b> | <b>Gæld i alt 30/6 2016<br/>kr.</b> | <b>Gæld i alt 30/6 2015<br/>t.kr.</b> |
| Kreditinstitutter i øvrigt   | 660.000                         | 0                                  | 990.000                             | 1.650                                 |
|  | <b>660.000</b>                  | <b>0</b>                           | <b>990.000</b>                      | <b>1.650</b>                          |

## Noter

---

### 10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 12.332 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2016 udgør 25.200 t.kr.

Koncernen har deponeret ejerpantebrev på i alt 7.000 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevet giver pant i ovenstående grunde og bygninger.

Koncernen har deponeret ejerpantebreve på i alt 2.554 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i driftsmateriel.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 8.040 t.kr., har koncernen stillet virksomhedspant på nominelt 8.000 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 631 t.kr., har koncernen stillet virksomhedspant på nominelt 1.000 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 1.829 t.kr., har koncernen stillet virksomhedspant på nominelt 3.000 t.kr.

### 11. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 10.279 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 2 til 59 måneder og en samlet restleasingydelse på 27.104 t.kr.

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

Sparekassen Kronjylland har stillet bankgarantier på t.kr. 995 samt en husleje garanti på t.kr. 715.

#### Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

**Noter**

|   | Koncern           |               |
|---|-------------------|---------------|
|   | 2015/16           | 2014/15       |
|   | kr.               | t.kr.         |
| <b>12. Reguleringer</b>   |                   |               |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | 1.909.445         | 1.811         |
| Andre finansielle indtægter                                       | -93.004           | -318          |
| Øvrige finansielle omkostninger                                   | 824.652           | 753           |
| Skat af årets resultat  | 1.326.050         | 0             |
| Øvrige reguleringer   | 13.090            | 0             |
|   | <u>3.980.233</u>  | <u>2.246</u>  |
| <b>13. Ændring i driftskapital</b>                                |                   |               |
| Ændring i varebeholdninger  | -524.750          | 160           |
| Ændring i tilgodehavender   | -3.561.094        | -1.742        |
| Ændring i leverandørgæld og anden gæld                            | 1.345.557         | -4.102        |
|   | <u>-2.740.287</u> | <u>-5.684</u> |
| <b>14. Køb af virksomheder og aktiviteter</b>                     |                   |               |
| Immaterielle anlægsaktiver  | 342.857           | 0             |
| Materielle anlægsaktiver  | 367.413           | 0             |
| Tilgodehavender   | 2.676.936         | 0             |
| Hensættelser til udskudt skat                                     | 9.200             | 0             |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser                          | -873.255          | 0             |
| Anden gæld  | -1.436.632        | 0             |
| Goodwill  | 2.884.699         | 0             |
|   | <u>3.971.218</u>  | <u>0</u>      |