

# **Th. Rasmussen & Søn A/S**

**Holmensvej 26, 3600 Frederikssund**

**CVR-nr. 32 06 82 78**

## **Årsrapport**

**1. januar - 31. december 2015**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 19. maj 2016.

---

Anne-Marie Olufsen  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

## **Ledespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Th. Rasmussen & Søn A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikssund, den 19. maj 2016

### **Direktion**

Anne-Marie Olufsen

### **Bestyrelse**

Niels Jørgen Kraul Rasmussen  
Formand

Anne-Marie Olufsen

Jan Preisler

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

**Til aktionærerne i Th. Rasmussen & Søn A/S**

### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Th. Rasmussen & Søn A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### **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.

### **Revisors ansvar**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om 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 årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af 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 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 årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Frederiksberg, den 19. maj 2016

### **One Revision**

Statsautoriseret revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 37 31 56 64

Hans Grube  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Th. Rasmussen & Søn A/S Holmensvej 26 3600 Frederikssund
	CVR-nr.: 32 06 82 78
	Stiftet: 26. februar 2009
	Hjemsted: Frederikssund
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Niels Jørgen Kraul Rasmussen, Formand Anne-Marie Olufsen Jan Preisler
<b>Direktion</b>	Anne-Marie Olufsen
<b>Revision</b>	One Revision, Statsautoriseret revisionspartnerselskab

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er at drive transportvirksomhed eller dermed beslægtet virksomhed.

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

Årets bruttofortjeneste udgør 24.411.582 kr. mod 26.717.924 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 1.643.423 kr. mod 1.937.641 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for Th. Rasmussen & Søn A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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

### **Resultatopgørelsen**

#### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

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

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

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 af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

#### **Finansielle poster**

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

#### **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.



### Balancen

#### 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.

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

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

Automobiler og inventar	3-5 år
Driftsmateriel og inventar	3-8 år

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 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), 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 en tilnærmet værdi for denne 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.

#### Tilgodehavender

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

#### Periodeafgrænsningsposter

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### **Egenkapital - 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 generalforsamlingen.

### **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.

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**

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

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

### **Periodeafgrænsningsposter**

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

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

---

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>24.411.582</b>	<b>26.717.924</b>
1 Personaleomkostninger	-18.662.541	-19.409.811
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>-3.487.083</u>	<u>-4.030.364</u>
<b>Driftsresultat</b>	<b>2.261.958</b>	<b>3.277.749</b>
Andre finansielle indtægter	18.830	3.007
2 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-373.010</u>	<u>-428.644</u>
<b>Resultat før skat</b>	<b>1.907.778</b>	<b>2.852.112</b>
Skat af årets resultat	<u>-264.355</u>	<u>-914.471</u>
<b>Årets resultat</b>	<b><u>1.643.423</u></b>	<b><u>1.937.641</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret	500.000	1.800.000
Overføres til overført resultat	<u>1.143.423</u>	<u>137.641</u>
<b>Disponeret i alt</b>	<b><u>1.643.423</u></b>	<b><u>1.937.641</u></b>

## Balance 31. december

---

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	381.635	579.708
4 Produktionsanlæg og maskiner	13.651.852	12.091.889
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>14.033.487</u>	<u>12.671.597</u>
Deposita	245.914	244.534
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>245.914</u>	<u>244.534</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>14.279.401</u></b>	<b><u>12.916.131</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.466.149	5.246.293
Tilgodehavende selskabsskat	156.546	0
Andre tilgodehavender	0	77.972
Periodeafgrænsningsposter	405.790	86.328
Tilgodehavender i alt	<u>5.028.485</u>	<u>5.410.593</u>
Likvide beholdninger	<u>3.005.235</u>	<u>1.154.551</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>8.033.720</u></b>	<b><u>6.565.144</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>22.313.121</u></b>	<b><u>19.481.275</u></b>

## Balance 31. december

---

<b>Passiver</b>		
Note	2015	2014
<b>Egenkapital</b>		
5 Virksomhedskapital	1.200.000	1.200.000
6 Overført resultat	6.782.029	3.838.606
7 Foreslået udbytte for regnskabsåret	500.000	1.800.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>8.482.029</b>	<b>6.838.606</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
Hensættelser til udskudt skat	363.288	301.809
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>363.288</b>	<b>301.809</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
8 Leasingforpligtelser	7.035.856	5.348.850
Langfristede gældsforpligtelser i alt	7.035.856	5.348.850
Kortfristet del af langfristet gæld	2.065.615	2.390.647
Gæld til pengeinstitutter	161.308	220.265
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.116.427	1.382.976
Selskabsskat	0	303.086
Anden gæld	2.765.578	2.391.486
Periodeafgrænsningsposter	323.020	303.550
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	6.431.948	6.992.010
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>13.467.804</b>	<b>12.340.860</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>22.313.121</b>	<b>19.481.275</b>

### 10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

## Noter

---

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>1. Personalemkostninger</b>		
Lønninger og gager	16.542.056	17.007.400
Pensioner	1.493.706	1.761.669
Personalemkostninger i øvrigt	626.779	640.742
	<u><b>18.662.541</b></u>	<u><b>19.409.811</b></u>
<b>2. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	373.010	428.644
	<u><b>373.010</b></u>	<u><b>428.644</b></u>
<b>3. Immaterielle anlægsaktiver</b>		<u><b>Goodwill</b></u>
Kostpris 1. januar 2015		<u>50.000</u>
<b>Kostpris 31. december 2015</b>		<u><b>50.000</b></u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015		<u>50.000</u>
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2015</b>		<u><b>50.000</b></u>

## Noter

---

### 4. Materielle anlægsaktiver

	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>Produktions- anlæg og maskiner</u>
Kostpris 1. januar 2015	925.532	20.715.175
Tilgang	94.150	5.758.059
Afgang	0	-4.505.250
<b>Kostpris 31. december 2015</b>	<b><u>1.019.682</u></b>	<b><u>21.967.984</u></b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	345.823	8.623.287
Årets afskrivninger	292.224	3.368.766
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-3.675.921
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2015</b>	<b><u>638.047</u></b>	<b><u>8.316.132</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b><u>381.635</u></b>	<b><u>13.651.852</u></b>

### 5. Virksomhedskapital

Virksomhedskapital 1. januar 2015	<u>1.200.000</u>	<u>1.200.000</u>
	<b><u>1.200.000</u></b>	<b><u>1.200.000</u></b>

Aktiekapitalen består af 1.200.000 aktier a 1kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

I årets løb er der afhændet 240.000 stk. egne aktier a 1 kr. Salgssummen udgør 1.440.000 kr.

### 6. Overført resultat

Overført resultat 1. januar 2015	5.278.606	5.075.965
Årets overførte overskud eller underskud	-296.577	137.641
Køb af egne aktier	0	-1.375.000
Salg af egne aktier	1.440.000	0
Modtaget udbytte af egne aktier	360.000	0
	<b><u>6.782.029</u></b>	<b><u>3.838.606</u></b>

### 7. Foreslået udbytte for regnskabsåret

Udbytte 1. januar 2015	1.800.000	600.000
Udloddet udbytte	-1.800.000	-600.000
Udbytte for regnskabsåret	<u>500.000</u>	<u>1.800.000</u>
	<b><u>500.000</u></b>	<b><u>1.800.000</u></b>

## Noter

---

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
<b>8. Leasingforpligtelser</b>		
Leasingforpligtelser i alt	9.101.471	7.739.497
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-2.065.615</u>	<u>-2.390.647</u>
	<b><u>7.035.856</u></b>	<b><u>5.348.850</u></b>

## 9. Gældsforpligtelser

	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2015</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2014</u>
Leasingforpligtelser	<u>2.065.615</u>	<u>748.674</u>	<u>9.101.471</u>	<u>7.739.497</u>
	<b><u>2.065.615</u></b>	<b><u>748.674</u></b>	<b><u>9.101.471</u></b>	<b><u>7.739.497</u></b>

## 10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets leasinggæld, 9.101 t.kr., er der givet sikkerhed i selskabets bilpark, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 10.596 t.kr.

Selskabet har afgivet ejerpantebreve overfor Nykredit Leasing på i alt 235 t.kr. Ejerpantebrevet giver pant i materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 200 t.kr.