

BC Holding af 2011 A/S

Toldbodvej 1

6700 Esbjerg

CVR-nr. 33768354

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 28.05.2018

Dirigent

Navn: Jørgen Lauridsen Jensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2017	8
Koncernens balance pr. 31.12.2017	9
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2017	11
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2017	12
Koncernens noter	13
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2017	18
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2017	19
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2017	21
Modervirksomhedens noter	22
Anvendt regnskabspraksis	24

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

BC Holding af 2011 A/S
Toldbodvej 1
6700 Esbjerg

CVR-nr.: 33768354
Hjemsted: Esbjerg
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Bestyrelse

Hanne Brita Christensen, formand
Christian Rølmer Christensen
Jørgen Lauridsen Jensen
Ole Juul Jørgensen

Direktion

Jørgen Rathschau Sørensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dokken 8
Postbox 200
6701 Esbjerg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for BC Holding af 2011 A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 28.05.2018

Direktion

Jørgen Rathschau Sørensen

Bestyrelse

Hanne Brita Christensen
formand

Christian Rølmer Christensen

Jørgen Lauridsen Jensen

Ole Juul Jørgensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i BC Holding af 2011 A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for BC Holding af 2011 A/S for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 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 for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og 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 koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Esbjerg, den 28.05.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Jørn Jepsen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne24824

Bo Klitten Kjærgaard
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34507

Ledelsesberetning

	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	90.481	95.461	107.702	102.180	114.516
Driftsresultat	(3.241)	(976)	7.397	4.065	8.981
Resultat af finansielle poster	(1.247)	(1.547)	(2.048)	(2.209)	(2.161)
Årets resultat	(3.716)	(2.489)	4.115	1.352	5.229
Årets resultat ekskl. minoriteter	(3.179)	(2.395)	135	(496)	512
Samlede aktiver	142.690	139.388	146.067	139.553	128.803
Investeringer i materielle anlægsaktiver	10.878	6.023	8.042	13.861	12.963
Egenkapital	38.016	41.833	44.294	36.066	34.662
Egenkapital ekskl. minoriteter	20.843	24.096	26.470	26.338	26.822
Gns. investeret kapital inklusive goodwill	74.610	94.260	108.234	99.194	90.262
Nettorentebærende gæld	25.416	18.023	34.459	54.067	25.749
Nøgletal					
Afkast af investeret kapital inklusive goodwill (%)	(3,2)	(0,2)	6,8	4,1	10,7
Finansiell gearing	0,7	0,4	0,8	1,5	0,7
Egenkapitalens forrentning (%)	(14,2)	(9,5)	0,5	(1,9)	1,9
Soliditetsgrad (%)	14,6	17,3	18,1	18,9	20,8

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

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtryk
Afkast af investeret kapital inklusive goodwill (%)	$\frac{\text{EBITA} \times 100}{\text{Gns. investeret kapital inkl. goodwill}}$	Det afkast, som virksomheden genererer af investorernes midler.
Finansiell gearing	$\frac{\text{Nettorentebærende gæld}}{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter}}$	Virksomhedens finansielle gearing.
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Gns. egenkapital ekskl. minoriteter}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

EBITA (Earnings Before Interest, Tax and Amortisation) er defineret som driftsresultat tillagt årets af- og nedskrivninger på immaterielle anlægsaktiver inklusive goodwill.

Investeret kapital inklusive goodwill er defineret som nettoarbejdskapital tillagt den regnskabsmæssige værdi af materielle og immaterielle anlægsaktiver samt akkumulerede afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver inklusive goodwill og fratrukket andre hensatte forpligtelser og langfristede, driftsmæssige forpligtelser. Akkumulerede nedskrivninger af goodwill er ikke tillagt.

Nettoarbejdskapital er defineret som varebeholdninger, tilgodehavender og øvrige driftsmæssige omsætningsaktiver fratrukket leverandørgæld og andre kortfristede, driftsmæssige forpligtelser. Tilgodehavende og skyldig selskabsskat samt likvide beholdninger indgår ikke i nettoarbejdskapitalen.

Nettorentebærende gæld er defineret som rentebærende forpligtelser, herunder skyldig selskabsskat, fratrukket rentebærende aktiver, herunder likvide beholdninger og tilgodehavende selskabsskat.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Moderselskabets aktivitet består i aktiebesidelser i dattervirksomheder. Koncernens aktivitet består hovedsagligt i transportopgaver med tankkøretøjer, presenningskøretøjer og andre transportmidler i Danmark og udlandet. Herudover udføres logistik- og lageropgaver, skibsmægler- og terminalvirksomhed, luftfragt samt basevirksomhed indenfor offshore- og energisektoren.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Konkurrencen har været særdeles intens. Aktivitetsudviklingen i landevejstransport har været stigende. Modsat har det svage olie-/gasmarked påvirket koncernens aktiviteter mod offshore- og energisektoren negativt, hvilket har påvirket bruttofortjenesten negativt.

Derudover er resultatet påvirket af engangsomkostninger til afvikling af lejemål samt opgradering af tank-terminalerne indenfor miljø og sikkerhed.

Trods en tilpasning af omkostningerne er det opnåede driftsresultat ikke tilfredsstillende.

Koncernens egenkapitalen inkl. minoritetsinteresser udgør 38.016 t.kr. af en balancesum på 142.690 t.kr. svarende til en soliditetsgrad på 26,6, hvilket er tilfredsstillende og egenkapitalen ekskl. minoritetsinteresser udgør 20.843 t.kr. af en balancesum på 142.690 t.kr. svarende til en soliditetsgrad på 14,6, hvilket ligeledes er tilfredsstillende.

Koncernens likviditeten er tilfredsstillende.

Det er ledelsens opfattelse, at resultatopgørelsen og balancen med tilhørende noter for koncernen og moderselskabet indeholder alle væsentlige oplysninger til bedømmelse af koncernen og moderselskabets resultat i det forløbne år og den finansielle stilling ved årets slutning.

Udvikling

I året har der været udviklet på systemerne til kvalitet, sikkerhed og service. Den udvikling fortsættes med det mål at levere en stabil høj kvalitet, og ikke mindst at dokumentere den.

Forventet udvikling

Der forventes et forbedret resultat i 2018.

Særlige risici

De væsentligste risici knytter sig til den generelle udvikling indenfor de enkelte markedssegmenter.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Koncernens resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
Bruttofortjeneste		90.480.709	95.460.834
Personaleomkostninger	1	(87.639.481)	(89.512.203)
Af- og nedskrivninger	2	(6.082.516)	(6.924.787)
Driftsresultat		(3.241.288)	(976.156)
Andre finansielle indtægter		1.030.685	941.322
Andre finansielle omkostninger		(2.277.741)	(2.487.886)
Resultat før skat		(4.488.344)	(2.522.720)
Skat af årets resultat	3	772.470	33.615
Årets resultat	4	(3.715.874)	(2.489.105)

Koncernens balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		39.522	42.307
Goodwill		2.477.234	3.302.978
Immaterielle anlægsaktiver	5	2.516.756	3.345.285
Grunde og bygninger		12.669.632	13.927.474
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		19.848.898	15.477.183
Indretning af lejede lokaler		979.491	929.570
Materielle anlægsaktiver	6	33.498.021	30.334.227
Andre værdipapirer og kapitalandele		16.875	16.875
Deposita		1.117.876	2.682.334
Finansielle anlægsaktiver	7	1.134.751	2.699.209
Anlægsaktiver		37.149.528	36.378.721
Råvarer og hjælpematerialer		1.467.280	1.807.720
Fremstillede varer og handelsvarer		692.132	361.533
Varebeholdninger		2.159.412	2.169.253
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		54.116.400	52.792.516
Udskudt skat	8	1.024.752	262.279
Andre tilgodehavender		1.962.590	1.085.701
Tilgodehavende selskabsskat		893.729	0
Periodeafgrænsningsposter		4.559.260	4.213.168
Tilgodehavender		62.556.731	58.353.664
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.099.631	1.077.353
Værdipapirer og kapitalandele		1.099.631	1.077.353
Likvide beholdninger		39.725.067	41.408.921
Omsætningsaktiver		105.540.841	103.009.191
Aktiver		142.690.369	139.387.912

Koncernens balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
Virksomhedskapital		4.000.000	4.000.000
Overført overskud eller underskud		16.842.949	20.095.596
Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere		20.842.949	24.095.596
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		17.172.969	17.737.213
Egenkapital		38.015.918	41.832.809
Gæld til realkreditinstitutter		582.749	700.078
Bankgæld		6.244.192	7.250.000
Finansielle leasingforpligtelser		6.819.050	2.961.522
Anden gæld		16.009.455	16.009.455
Langfristede gældsforpligtelser	9	29.655.446	26.921.055
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9	2.638.380	2.572.795
Bankgæld		33.741.228	29.127.473
Modtagne forudbetalinger fra kunder		356.284	541.857
Leverandører af varer og tjenesteydelser		23.561.722	22.256.560
Skyldig selskabsskat		0	810.147
Skyldige sambeskatningsbidrag		0	734
Anden gæld	10	14.721.391	15.324.482
Kortfristede gældsforpligtelser		75.019.005	70.634.048
Gældsforpligtelser		104.674.451	97.555.103
Passiver		142.690.369	139.387.912
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	12		
Eventualforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Transaktioner med nærtstående parter	15		
Dattervirksomheder	16		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Egenkapital tilhørende minoritets- interesser kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	4.000.000	20.095.596	17.737.213	41.832.809
Valutakursreguleringer	0	(73.214)	(27.803)	(101.017)
Årets resultat	0	(3.179.433)	(536.441)	(3.715.874)
Egenkapital ultimo	4.000.000	16.842.949	17.172.969	38.015.918

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
Driftsresultat		(3.241.288)	(976.156)
Af- og nedskrivninger		6.082.516	6.924.787
Ændringer i arbejdskapital	11	(2.163.903)	16.495.129
Pengestrømme vedrørende primær drift		677.325	22.443.760
Modtagne finansielle indtægter		1.023.407	941.322
Betalte finansielle omkostninger		(2.277.741)	(2.483.903)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(1.695.346)	(720.353)
Pengestrømme vedrørende drift		(2.272.355)	20.180.826
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(10.878.009)	(6.023.196)
Salg af materielle anlægsaktiver		2.465.460	1.172.751
Indbetaling af deposita		(2.030)	(1.582.584)
Frigivelse af deposita		1.566.488	2.085.128
Andre pengestrømme vedrørende investeringer		(15.000)	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		(6.863.091)	(4.347.901)
Afdrag på lån mv.		(1.122.474)	(1.115.413)
Indgåelse af leasingforpligtelser		5.855.639	0
Afdrag på leasingforpligtelser		(1.933.189)	(1.229.265)
Pengestrømme vedrørende finansiering		2.799.976	(2.344.678)
Ændring i likvider		(6.335.470)	13.488.247
Likvider primo		12.281.448	(1.150.222)
Valutakursreguleringer af likvider		37.861	(56.577)
Likvider ultimo		5.983.839	12.281.448
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		39.725.067	41.408.921
Kortfristet gæld til banker		(33.741.228)	(29.127.473)
Likvider ultimo		5.983.839	12.281.448

Koncernens noter

	2017 kr.	2016 kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	80.108.965	81.635.926
Pensioner	5.483.022	5.725.459
Andre omkostninger til social sikring	640.932	668.381
Andre personaleomkostninger	1.406.562	1.482.437
	87.639.481	89.512.203
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	182	196
	Ledelses- vederlag 2017 kr.	Ledelses- vederlag 2016 kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.600.532	1.645.490
	1.600.532	1.645.490
	2017 kr.	2016 kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	830.956	830.895
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	5.954.800	6.737.449
Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	0	42.775
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(703.240)	(686.332)
	6.082.516	6.924.787
	2017 kr.	2016 kr.
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	(1.608)	61.282
Ændring af udskudt skat	(762.473)	(94.897)
Regulering vedrørende tidligere år	(8.389)	0
	(772.470)	(33.615)
	2017 kr.	2016 kr.
4. Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	(3.179.433)	(2.394.690)
Minoritetsinteressers andel af resultatet	(536.441)	(94.415)
	(3.715.874)	(2.489.105)

Koncernens noter

	Erhver- vede immaterielle anlægs- aktiver kr.	Goodwill kr.	
5. Immaterielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	56.817	32.699.964	
Valutakursreguleringer	3.259	0	
Afgange	0	(28.571.242)	
Kostpris ultimo	60.076	4.128.722	
Af- og nedskrivninger primo	(14.510)	(29.396.986)	
Valutakursreguleringer	(832)	0	
Årets afskrivninger	(5.212)	(825.744)	
Tilbageførsel ved afgange	0	28.571.242	
Af- og nedskrivninger ultimo	(20.554)	(1.651.488)	
Regnskabsmæssig værdi ultimo	39.522	2.477.234	
	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
6. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	48.938.278	66.040.020	5.147.806
Valutakursreguleringer	0	21.623	0
Tilgange	78.124	10.429.877	370.008
Afgange	0	(9.931.774)	(948.792)
Kostpris ultimo	49.016.402	66.559.746	4.569.022
Af- og nedskrivninger primo	(35.010.804)	(50.562.837)	(4.218.236)
Valutakursreguleringer	0	(18.818)	0
Årets afskrivninger	(1.335.966)	(4.298.747)	(320.087)
Tilbageførsel ved afgange	0	8.169.554	948.792
Af- og nedskrivninger ultimo	(36.346.770)	(46.710.848)	(3.589.531)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	12.669.632	19.848.898	979.491
Ikke-ejede aktiver	-	8.933.188	-

Koncernens noter

	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.	Deposita kr.
7. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	16.875	2.682.334
Tilgange	0	2.030
Afgange	0	(1.566.488)
Kostpris ultimo	16.875	1.117.876
Regnskabsmæssig værdi ultimo	16.875	1.117.876
		2017
		kr.
8. Udskudt skat		
Bevægelser i året		
Primo		262.279
Indregnet i resultatopgørelsen		762.473
Ultimo		1.024.752

Koncernen har indregnet et udskudt skatteaktiv, der primært kan henføres til underskudsfremførelse der forventes anvendt indenfor de kommende år.

	Forfald inden for 12 måneder 2017 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2016 kr.	Forfald efter 12 måneder 2017 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
9. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	117.329	116.666	582.749	115.996
Bankgæld	1.000.000	1.000.000	6.244.192	2.250.000
Finansielle leasingforpligtelser	1.521.051	1.456.129	6.819.050	2.064.237
Anden gæld	0	0	16.009.455	0
	2.638.380	2.572.795	29.655.446	4.430.233

Koncernens noter

	2017 kr.	2016 kr.
10. Anden gæld		
Moms og afgifter	703.666	806.103
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	5.564.040	5.585.465
Feriepengeforpligtelser	5.272.359	5.673.771
Skyldige renter	1.062.714	1.915
Anden gæld i øvrigt	2.118.612	3.257.228
	14.721.391	15.324.482
	2017 kr.	2016 kr.
11. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	9.841	388.506
Ændring i tilgodehavender	(2.451.352)	18.720.995
Ændring i leverandørgæld mv.	277.608	(2.614.372)
	(2.163.903)	16.495.129
	2017 kr.	2016 kr.
12. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	9.098.287	19.180.103

Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser består af operationelle leasingaftaler vedrørende andre anlæg, driftsmateriel og inventar og løber frem til og med 2020.

Herudover består ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser af en lejeaftale vedrørende leje af lokaler, der er uopsigelig frem til 2019.

13. Eventualforpligtelser

Koncernens bankforbindelse har afgivet betalingsgarantier overfor 3. mand på i alt 31.040 kr.

Koncernens noter

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendom.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsat ejendom udgør 535.856 kr.

Til sikkerhed for et hvert mellemværende med koncernens bankforbindelse er deponeret ejerpantebreve nom. 10.790.000 kr. med pant i bygninger på lejet grund.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte bygninger på lejet grund udgør 11.125.847 kr.

Til sikkerhed for ethvert mellemværende med koncernens bankforbindelse er der udstedt løsørepanterbreve, nom. 73.900.000 kr. med sikkerhed i andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte andre anlæg, driftsmateriel og inventar udgør 1.486.360 kr., heraf ikke ejede aktiver der udgør 448.059 kr.

Sikkerhedsstillelser over for dattervirksomheder og øvrige tilknyttede virksomheder

Aktier i koncernselskaber er pantsat til sikkerhed for koncernens mellemværender med koncernens bankforbindelse.

15. Transaktioner med nærtstående parter

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

	<u>Hjemsted</u>	<u>Retsform</u>	<u>Ejerandel %</u>
16. Dattervirksomheder			
IAT Holding A/S	Esbjerg	A/S	72,5
IAT A/S	Esbjerg	A/S	72,5
IAT GmbH	Tyskland	GmbH	72,5
IAT Polska Sp Z o.o.	Polen	Sp Z o.o.	72,5
IAT Italia SRL	Italien	SRL	75,2

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
Bruttotab		(60.000)	(463.930)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(2.238.372)	(1.074.371)
Andre finansielle omkostninger		<u>(1.157.244)</u>	<u>(1.128.123)</u>
Resultat før skat		(3.455.616)	(2.666.424)
Skat af årets resultat	2	<u>276.183</u>	<u>271.738</u>
Årets resultat	3	<u>(3.179.433)</u>	<u>(2.394.686)</u>

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		47.699.386	50.010.972
Finansielle anlægsaktiver	4	47.699.386	50.010.972
Anlægsaktiver		47.699.386	50.010.972
Udskudt skat	5	539.532	271.738
Tilgodehavende selskabsskat		822.690	0
Tilgodehavender		1.362.222	271.738
Andre værdipapirer og kapitalandele		99.630	3.312
Værdipapirer og kapitalandele		99.630	3.312
Omsætningsaktiver		1.461.852	275.050
Aktiver		49.161.238	50.286.022

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
Virksomhedskapital	6	4.000.000	4.000.000
Overført overskud eller underskud		16.842.949	20.095.596
Egenkapital		20.842.949	24.095.596
Bankgæld		27.280.172	24.923.377
Leverandører af varer og tjenesteydelser		0	163.125
Gæld til tilknyttede virksomheder		82.604	0
Skyldig selskabsskat		0	818.955
Skyldige sambeskatningsbidrag		690	734
Anden gæld		954.823	284.235
Kortfristede gældsforpligtelser		28.318.289	26.190.426
Gældsforpligtelser		28.318.289	26.190.426
Passiver		49.161.238	50.286.022
Personaleomkostninger	1		
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	9		
Transaktioner med nærtstående parter	10		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	4.000.000	20.095.596	24.095.596
Valutakursreguleringer	0	(73.214)	(73.214)
Årets resultat	0	(3.179.433)	(3.179.433)
Egenkapital ultimo	4.000.000	16.842.949	20.842.949

Modervirksomhedens noter

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
1. Personaleomkostninger		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
2. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	(267.794)	(271.738)
Regulering vedrørende tidligere år	(8.389)	0
	<u>(276.183)</u>	<u>(271.738)</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
3. Forslag til resultatdisponering		
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	(531.370)
Overført resultat	(3.179.433)	(1.863.316)
	<u>(3.179.433)</u>	<u>(2.394.686)</u>
		<u>Kapital-</u>
		<u>andele i</u>
		<u>tilknyttede</u>
		<u>virksomheder</u>
		<u>kr.</u>
4. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		50.533.700
Kostpris ultimo		<u>50.533.700</u>
Nedskrivninger primo		(522.728)
Valutakursreguleringer		(73.214)
Afskrivninger på goodwill		(825.744)
Andel af årets resultat		(1.412.628)
Nedskrivninger ultimo		<u>(2.834.314)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>47.699.386</u>

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

Modervirksomhedens noter

	2017
	kr.
5. Udskudt skat	
Bevægelser i året	
Primo	271.738
Indregnet i resultatopgørelsen	267.794
Ultimo	539.532

Selskabet har indregnet et udskudt skatteaktiv, der primært kan henføres til underskudsfræmførsel der forventes anvendt i sambeskatningskredsen indenfor de kommende år.

	Antal	Nominal værdi
		kr.
6. Virksomhedskapital		
Ordinære aktier	8.000	4.000.000
	8.000	4.000.000

7. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for ethvert mellemværende med selskabets bankforbindelse har selskabet pantsat aktier i dattervirksomhed.

Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder

Til sikkerhed for bankgæld i dattervirksomheder har selskabet afgivet selvskyldnererklæring.

9. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Christian Rølmer Christensen, Kirkegade 153, 6700 Esbjerg ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

10. Transaktioner med nærtstående parter

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år. Anføres beløbene i en anden valuta end danske kroner eller euro, skal der oplyses, om kursen på den anførte valuta pr. balancedagen ift. danske kroner og tilsvarende pr. de foregående regnskabsårs balancedag.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering og deres andel dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Omregning af fremmed valuta

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

Ved indregning af udenlandske datter- og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til balancedagens valutakurser, som ikke afviger væsentligt fra transaktionsdagens kurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets omkostninger der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. I omkostningerne indgår afregning til vognmænd mv. samt andre direkte omkostninger der anvendes til levering af ydelsen samt ævrige primære udgifter.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

Skat

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

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Goodwill

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af i hvilket omfang, der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt fastsættes den til 10 år. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5 år.

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

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder i form af kørselstilladelser.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	5-20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	5-10 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehaver hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af i hvilket omfang, at der er tale om strategisk erhvervede

Anvendt regnskabspraksis

virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwill-beløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt fastsættes den til 10 år. Brugs-tiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5 år.

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter noterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

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

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

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

Anvendt regnskabspraksis

Værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiel omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasing-aftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.