

Terminalen A/S
Sjællandsvej 1, 6000 Kolding

CVR-nr. 34 08 01 78

Årsrapport

2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 3. april 2018.

Niels V. Bertelsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	8
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2017	
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse for koncernen	14
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16
Anvendt regnskabspraksis	25

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2017 for Terminalen A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 3. april 2018

Direktion

Niels V. Bertelsen

Bestyrelse

Jan Stærmosse-Enke
Formand

Niels V. Bertelsen

Erik Christensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Terminalen A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Terminalen A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter 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. december 2017, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 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 koncernen eller 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. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af 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 blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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 og 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 eller årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Kolding, den 3. april 2018

BRANDT

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Jan Knudsen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 19797

Malene Mogensen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 34478

Selskabsoplysninger

Selskabet	Terminalen A/S Sjællandsvej 1 6000 Kolding
	Telefon: 70 15 15 66 Telefax: 76 34 22 00
	CVR-nr.: 34 08 01 78 Hjemsted: Kolding Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Jan Stærmose-Enke, Formand Niels V. Bertelsen Erik Christensen
Direktion	Niels V. Bertelsen
Revision	BRANDT, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Birkemose Allé 27, st. 6000 Kolding
Modervirksomhed	NCG Retail A/S Sjællandsvej 1 6000 Kolding CVR-nr. 16 60 08 06

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	1.692.304	1.462.843	1.268.150	1.058.687	756.126
Bruttoresultat	154.336	151.642	146.902	133.861	107.719
Resultat af primær drift (EBIT)	-329	2.247	18.188	17.796	11.742
Finansielle poster, netto	-11.194	-10.595	-6.059	-4.284	-3.114
Resultat før skat	-11.523	-8.348	12.129	13.512	8.628
Årets resultat	-8.967	-6.491	9.150	9.996	6.673
Balance:					
Balancesum (Investeret kapital)	355.113	347.347	326.508	277.460	208.936
Egenkapital	45.706	54.673	71.215	61.443	51.447
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	4.191	20.077	7.502	5.946	15.340
Investeringsaktivitet	-4.069	-9.921	-8.469	-4.950	-15.583
Finansieringsaktivitet	0	-10.130	-130	-140	0
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	232	225	210	184	157
Nøgletal i %:					
Bruttomargin	9,1	10,4	11,6	12,6	14,2
Overskudsgrad (EBIT-margin)	-0,0	0,2	1,4	1,7	1,6
Soliditetsgrad	12,9	15,7	21,8	22,1	24,6
Egenkapitalforrentning	-17,9	-10,3	13,8	17,7	14,1
Afkast af investeret kapital	-0,1	0,7	6,0	7,3	6,2

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

Hovedtal og nøgletal for koncernen

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

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad (EBIT-margin)	$\frac{\text{Resultat af primær drift (EBIT)} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{* \text{Resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital eksklusive minoritetsinteresser}}$
*Resultat	Årets resultat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf
Afkast af investeret kapital	$\frac{\text{Resultat af primær drift (EBIT)} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået af management for detailforretninger ejet af selskabet.

Koncernens aktivitet har primært bestået af salg af nye og brugte biler samt reparations- og pladearbejde.

Usædvanlige forhold

Der har ikke været usædvanlige forhold, der har påvirket indregningen eller målingen.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der har ikke været væsentlig usikkerhed, der har påvirket indregningen eller målingen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens og moderselskabets resultat og økonomiske udvikling er utilfredsstillende og lavere end forventet.

Den negative udvikling i koncernens resultat kan især henføres til ændring i registreringsafgiftsloven og den deraf afledte effekt på indtjeningen fra salg af brugte biler i koncernens detailforretninger.

Prisrisici

Koncernen har ingen væsentlige prisrisici. Lagrene af såvel nye som brugte biler samt reservedele er forsigtigt prisfastsat.

Valutarisici

Koncernen har ikke aktiviteter i fremmed valuta.

Miljøforhold

Terminalen A/S er en del af Nic. Christiansen koncernen, som har tilrettelagt sin miljøpolitik, således at den tager hensyn til miljøet og lever op til kravene i lovgivningen. Endvidere har størstedelen af forretningerne i Terminalen A/S opnået miljøcertificering. I Terminalen A/S søger vi at genbruge mest muligt af de materialer, vi forbruger/anvender i forbindelse med vores produktion, og vi arbejder med miljøsikring i forbindelse med alle de stoffer, der anvendes.

Videnressourcer

Løbende efteruddannelse afholdes inden for lederudvikling og personlig viden, ligesom koncernen følger den af producenterne planlagte faglige udvikling. Endvidere følges der op på den løbende efteruddannelse i forbindelse med årlige udviklingssamtaler med samtlige medarbejdere.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der har været afholdt omkostninger til markedsudvikling i såvel Terminalen A/S som underliggende driftsselskaber.

Ledelsesberetning

Den forventede udvikling

Koncernen forventer et bedre resultat i regnskabsåret 2018.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vurderes at have væsentlig indflydelse på bedømmelse af årsrapporten.

Lovpligtig redegørelse for samfundsansvar, jf. årsregnskabslovens § 99 a

Koncernen har beskrevet sin indsats på CSR-området på koncernens hjemmeside, hvorfor der henvises til www.nc.dk/om-ncg/samfundsansvar-csr.

Måltal og politikker for det underrepræsenterede køn

Selskabet har udarbejdet et måltal for den procentuelle andel af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen i moderselskabet og fastsat dette til 33%. Målsætningen er fastsat med en tidshorisont på 10 år.

Det underrepræsenterede køn udgør p.t. 0 % af den øverste ledelse, hvorfor ovenstående måltal endnu ikke er opnået. Årsagen til den manglende opnåelse af måltallet skyldes, at det endnu ikke har været muligt at rekruttere en egnet kandidat til bestyrelsen.

Der er ikke udarbejdet en politik for kønssammensætningen i moderselskabets ledergruppe, idet moderselskabet beskæftiger mindre end 50 ansatte og derved ikke er omfattet af reglerne.

Moderselskabet har valgt ikke at opstille måltal eller udarbejde politikker for koncernen som helhed, hvorfor der henvises til ledelsesberetningen i de enkelte datterselskaber, der er omfattet af reglerne.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.
1	1.692.304	1.462.843	5.429	12.014
	Produktionsomkostninger	-1.537.968	0	0
	Bruttoresultat	154.336	5.429	12.014
	Distributionsomkostninger	-128.969	-269	-590
	Administrationsomkostninger	-25.696	-6.540	-17.973
	Resultat af primær drift	-329	-1.380	-6.549
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	-6.927	-1.420
	Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	6.644	8.060
	Andre finansielle indtægter	609	11	9
2	Øvrige finansielle omkostninger	-11.803	-7.885	-8.132
	Resultat før skat	-11.523	-9.537	-8.032
	Skat af årets resultat	2.556	570	1.490
3	Årets resultat	-8.967	-8.967	-6.542
	Koncernens resultat fordeler sig således:			
	Aktionærer i Terminalen A/S	-8.967	-6.542	
	Minoritetsinteresser	0	51	
		-8.967	-6.491	

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2017 t.kr.	2016 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.
<u>Note</u>		<u></u>	<u></u>	<u></u>	<u></u>
Anlægsaktiver					
4	Goodwill	209	1.247	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver				
	i alt	209	1.247	0	0
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	14.699	17.670	226	292
	Materielle anlægsaktiver i alt	14.699	17.670	226	292
6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	66.430	79.857
7	Andre værdipapirer og kapitalandele	2	2	0	0
8	Andre tilgodehavender	8.737	8.334	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	8.739	8.336	66.430	79.857
	Anlægsaktiver i alt	23.647	27.253	66.656	80.149

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2017 t.kr.	2016 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.
<u>Note</u>					
Omsætningsaktiver					
9	Fremstillede varer og handelsvarer	250.400	264.329	0	0
	Varebeholdninger i alt	250.400	264.329	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	60.117	41.425	456	3.499
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	6.144	0	0	133.290
10	Udskudte skatteaktiver	353	53	68	73
	Tilgodehavende selskabsskat	2.256	1.701	575	1.417
	Andre tilgodehavender	10.157	10.771	207	216
11	Periodeafgrænsningsposter	1.778	1.676	0	0
	Tilgodehavender i alt	80.805	55.626	1.306	138.495
	Likvide beholdninger	261	139	0	0
	Omsætningsaktiver i alt	331.466	320.094	1.306	138.495
	Aktiver i alt	355.113	347.347	67.962	218.644

Balance 31. december

		Koncern		Modervirksomhed	
		2017 t.kr.	2016 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Passiver					
Egenkapital					
Note					
12	Virksomhedskapital	1.000	1.000	1.000	1.000
13	Overført resultat	44.706	53.673	44.706	53.673
	Egenkapital før minoritetsinteresser	45.706	54.673	45.706	54.673
	Egenkapital i alt	45.706	54.673	45.706	54.673
Gældsforpligtelser					
	Gæld til pengeinstitutter	53.784	32.639	14	30
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.950	5.934	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	92.482	52.849	86	148
	Gæld til tilknyttede virksomheder	124.760	162.854	22.154	162.988
	Anden gæld	31.112	33.850	2	805
14	Periodeafgrænsningsposter	5.319	4.548	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	309.407	292.674	22.256	163.971
	Gældsforpligtelser i alt	309.407	292.674	22.256	163.971
	Passiver i alt	355.113	347.347	67.962	218.644
15	Medarbejderforhold				
16	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
17	Eventualposter				
18	Nærtstående parter				

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomhed skapital t.kr.	Overført resultat t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	1.000	53.673	54.673
Årets overførte overskud eller underskud	0	-8.967	-8.967
	1.000	44.706	45.706

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksomhed skapital t.kr.	Overført resultat t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	1.000	53.673	54.673
Årets overførte overskud eller underskud	0	-8.967	-8.967
	1.000	44.706	45.706

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	Koncern	
	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Årets resultat	-8.967	-6.491
19 Reguleringer	16.312	15.868
20 Ændring i driftskapital	6.337	24.280
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	13.682	33.657
Renteindbetalinger og lignende	611	525
Renteudbetalinger og lignende	-11.803	-11.120
Pengestrøm fra ordinær drift	2.490	23.062
Betalt selskabsskat	1.701	-2.985
Pengestrømme fra driftsaktivitet	4.191	20.077
Køb af materielle anlægsaktiver	-4.922	-10.082
Salg af materielle anlægsaktiver	1.256	1.056
Køb af finansielle anlægsaktiver	-686	-1.260
Salg af finansielle anlægsaktiver	283	265
Modtagne afdrag	0	100
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-4.069	-9.921
Udbetalt udbytte	0	-10.000
Betalt udbytte til minoritetsinteressere	0	-130
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	0	-10.130
Ændring i likvider	122	26
Likvider primo	139	113
Likvider ultimo	261	139
Likvider		
Likvide beholdninger	261	139
Likvider ultimo	261	139

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2017	2016	2017	2016
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
1. Nettoomsætning				
Danmark				
Salg af biler og reservedele mv	<u>1.692.304</u>	<u>1.462.843</u>		
I alt	<u>1.692.304</u>	<u>1.462.843</u>		
2. Øvrige finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	7.673	8.113	7.883	8.113
Andre finansielle omkostninger	<u>4.130</u>	<u>3.007</u>	<u>2</u>	<u>19</u>
	<u>11.803</u>	<u>11.120</u>	<u>7.885</u>	<u>8.132</u>
3. Forslag til resultatdisponering				
Disponeret fra overført resultat			<u>-8.967</u>	<u>-6.542</u>
Disponeret i alt			<u>-8.967</u>	<u>-6.542</u>

Noter

	Koncern	
	31/12 2017 t.kr.	31/12 2016 t.kr.
4. Goodwill		
Kostpris primo	9.734	22.434
Afgang i årets løb	-7.234	-12.700
Kostpris ultimo	2.500	9.734
Af- og nedskrivninger primo	-8.487	-19.283
Årets afskrivninger	-1.038	-1.904
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	7.234	12.700
Af- og nedskrivninger ultimo	-2.291	-8.487
Regnskabsmæssig værdi ultimo	209	1.247

De samlede afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver er indeholdt i distributionsomkostninger.

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2017 t.kr.	31/12 2016 t.kr.	31/12 2017 t.kr.	31/12 2016 t.kr.
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris primo	45.262	36.694	317	0
Tilgang i årets løb	4.922	10.082	40	1.283
Afgang i årets løb	-5.199	-1.514	0	-966
Kostpris ultimo	44.985	45.262	357	317
Af- og nedskrivninger primo	-27.592	-22.824	-25	0
Årets afskrivninger	-6.071	-5.155	-106	-66
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	3.377	387	0	41
Af- og nedskrivninger ultimo	-30.286	-27.592	-131	-25
Regnskabsmæssig værdi ultimo	14.699	17.670	226	292

De samlede afskrivninger på materielle anlægsaktiver er indeholdt i følgende poster i resultatopgørelsen:

Distributionsomkostninger	5.965
Administrationsomkostninger	106
	6.071

Noter

	Modervirksomhed	
	31/12 2017 t.kr.	31/12 2016 t.kr.
6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris primo	95.135	67.313
Tilgang i årets løb	0	27.822
Kostpris ultimo	95.135	95.135
Opskrivninger primo	-15.278	-9.688
Årets resultat	-6.927	-1.420
Udbytte	-6.500	-4.170
Opskrivninger ultimo	-28.705	-15.278
Regnskabsmæssig værdi ultimo	66.430	79.857

Tilknyttede virksomheder:

	Hjemsted	Ejerandel
Terminalen Birkerød A/S	Birkerød, Danmark	100 %
Terminalen Aarhus A/S	Aarhus, Danmark	100 %
Terminalen Roskildevej A/S	Taastrup, Danmark	100 %
Terminalen Taastrup A/S	Taastrup, Danmark	100 %
Terminalen Esbjerg A/S	Esbjerg, Danmark	100 %
Handelsselskabet af 1. januar 2017 A/S	Odense, Danmark	100 %
Terminalen Odense S A/S	Odense, Danmark	100 %

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2017 t.kr.	31/12 2016 t.kr.	31/12 2017 t.kr.	31/12 2016 t.kr.
7. Andre værdipapirer og kapitalandele				
Kostpris primo	2	102	0	0
Afgang i årets løb	0	-100	0	0
Kostpris ultimo	2	2	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2	2	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2017 t.kr.	31/12 2016 t.kr.	31/12 2017 t.kr.	31/12 2016 t.kr.
8. Andre tilgodehavender				
Kostpris primo	8.334	8.161	0	265
Tilgang i årets løb	686	438	0	0
Afgang i årets løb	-283	-265	0	-265
Kostpris ultimo	8.737	8.334	0	0
Regnskabsmæssig værdi				
ultimo	8.737	8.334	0	0
9. Fremstillede varer og handelsvarer				
I handelsvarer indgår leasede aktiver med 23.521 t.kr.				
10. Udskudte skatteaktiver				
Udskudte skatteaktiver primo	53	-103	73	0
Udskudt skat af årets resultat	300	156	-5	73
	353	53	68	73
11. Periodeafgrænsningsposter				
Periodiserede driftsomkostninger	1.778	1.676	0	0
	1.778	1.676	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2017 t.kr.	31/12 2016 t.kr.	31/12 2017 t.kr.	31/12 2016 t.kr.
12. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital primo	1.000	1.000	1.000	1.000
	1.000	1.000	1.000	1.000
Selskabskapitalen består af kapitalandele á nominelt 1.000 kr. eller multipla heraf. Ingen kapitalandele er tillagt særlige rettigheder.				
13. Overført resultat				
Overført resultat primo	53.673	60.215	53.673	60.215
Årets overførte overskud eller underskud	-8.967	-6.542	-8.967	-6.542
	44.706	53.673	44.706	53.673
14. Periodeafgrænsningsposter				
Periodiserede driftsindtægter	4.766	4.548	0	0
Refusion omkostninger kommende år	553	0	0	0
	5.319	4.548	0	0
15. Medarbejderforhold				
Lønninger og gager	90.809	89.463	50	5.061
Pensioner	10.406	10.480	25	812
Andre omkostninger til social sikring	1.931	1.949	17	54
	103.146	101.892	92	5.927
Bestyrelse	0	50	0	50
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	232	225	0	8

Vederlag til selskabets direktion er ikke oplyst jf. årsregnskabslovens § 98B.

Noter

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for en del af koncernens gæld til pengeinstitut og leverandør, er der udstedt skadeløsbreve på 16.100 t.kr. med pant i en del af koncernens varebeholdninger, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	51.629 t.kr.
------------------	--------------

Herudover er varebeholdninger, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser samt fordringspant omfattet af et generelt pantsætningsforbud overfor tredjemand.

17. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser

Koncernens selskaber kautionerer sammen med Nic. Christiansen Holding-koncernen for selskabernes samlede engagement med Jyske Bank A/S.

Tilbagekøbsforpligtelser

Koncernen har indgået aftale med leasingselskab om tilbagekøb af leasingbiler i forbindelse med udløb af kontrakterne for 14.959 t.kr.

Huslejeforpligtelse

Koncernens selskaber har lejeforpligtelser vedrørende ejendomme. Lejeaftalerne har løbetider på 1-8 år, og den samlede forpligtelse udgør 82.221 t.kr.

Moderselskab kautionsforpligtelser

Moderselskabet kautionerer sammen med Nic. Christiansen Holding-koncernen for selskabernes samlede engagement med Jyske Bank A/S.

Operationel leasing

Der er indgået 12 operationelle leasingkontrakter på biler med en samlet restleasingforpligtelse på 314 t.kr. Restløbetiden udgør 2-12 måneder.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med B. Christiansen 2016 ApS som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Den samlede hæftelse fremgår af årsrapporten for B. Christiansen 2016 ApS.

Noter

18. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

NCG Retail A/S, Kolding	Nærmeste moderselskab
Nic. Christiansen Holding A/S, Kolding	Moderselskab
Nic. Christiansen Holding A/S, Kolding	Moderselskab
B. Christiansen 2016 ApS, Kolding	Øverste moderselskab
Birthe Christiansen, Kolding	Kapitalejer med flertal af stemmerettighederne i B. Christiansen 2016 ApS

Øvrige nærtstående parter

Selskabets bestyrelse og direktion, jf. side 5

Nic. Christiansen Holding A/S	Tilknyttet virksomhed
NCG Retail A/S	Tilknyttet virksomhed
Terminalen Esbjerg A/S	Tilknyttet virksomhed
Terminalen Aarhus A/S	Tilknyttet virksomhed
Terminalen Odense S A/S	Tilknyttet virksomhed
Handelsselskabet af 1. januar 2017 A/S	Tilknyttet virksomhed
Terminalen Birkerød A/S	Tilknyttet virksomhed
Terminalen Taastrup A/S	Tilknyttet virksomhed
Terminalen Roskildevej A/S	Tilknyttet virksomhed
Ejendomsselskabet Sjællandsvej A/S	Tilknyttet virksomhed

Transaktioner

Der foregår transaktioner med moderselskabet og tilknyttede virksomheder på markedsmæssige vilkår.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for NCG Retail A/S samt B. Christiansen 2016 ApS, Sjællandsvej 1, 6000 Kolding.

Noter

	Koncern	
	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
	<u> </u>	<u> </u>
19. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	7.109	7.059
Tab ved afhændelse af anlægsaktiver	565	71
Andre finansielle indtægter	-609	-525
Øvrige finansielle omkostninger	11.803	11.120
Skat af årets resultat	-2.556	-1.857
	<u>16.312</u>	<u>15.868</u>
20. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	13.929	-21.587
Ændring i tilgodehavender	-24.324	4.497
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	16.732	41.370
	<u>6.337</u>	<u>24.280</u>

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Terminalen A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en stor 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Terminalen A/S samt tilknyttede virksomheder, hvori Terminalen A/S 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, jf. koncernoversigten.

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 nyerhvervede, 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.

Anvendt regnskabspraksis

Ved virksomhedssammenslutninger som køb og salg af kapitalandele, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger mv. ved deltagelse af virksomheder under modervirksomhedens kontrol anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses som gennemført den første dag i regnskabsåret, og der foretages tilpasning af sammenligningstal. Forskelle mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes på egenkapitalen.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes de tilknyttede virksomheders regskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og præsenteres særskilt nedenunder resultatopgørelsen og i en særskilt hovedpost under egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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.

Produktionsomkostninger

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

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampagner. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 i egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede 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).

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 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 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 distributions- eller administrationsomkostninger.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang 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.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsevnen af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

Leasingkontrakter, 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 leasingydelse. Ved beregningen af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som selskabets øvrige varebeholdninger.

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 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.

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 Terminalen A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationseværdi.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 gæld til pengeinstitutter indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

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

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.

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.

Segmentoplysninger

Selskabet har kun et forretningssegment og dette udøves alene i Danmark.