
Anneberg Transport A/S

Annebergvej 2, Grønbjerg, 6971 Spjald

Årsrapport for 2018

CVR-nr. 34 93 48 19

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 4 /6 2019

Georg Tang Anneberg
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 8

Balance 31. december 9

Egenkapitalopgørelse 11

Noter til årsregnskabet 12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Anneberg Transport A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Grønbjerg, den 4. juni 2019

Direktion

Georg Tang Anneberg

Bestyrelse

Georg Tang Anneberg

Sven Anneberg

Frederik August Anneberg

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Anneberg Transport A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Anneberg Transport A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften;

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- 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 regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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.

Skjern, den 4. juni 2019

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Ludvigsen

statsautoriseret revisor

mne27765

Selskabsoplysninger

Selskabet	Anneberg Transport A/S Annebergvej 2 Grønbjerg 6971 Spjald Telefon: 96922222 CVR-nr.: 34 93 48 19 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Ringkøbing-Skjern
Bestyrelse	Georg Tang Anneberg Sven Anneberg Frederik August Anneberg
Direktion	Georg Tang Anneberg
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Østergade 40 6900 Skjern
Pengeinstitut	Ringkøbing Landbobank Torvet 1 6950 Ringkøbing

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	34.413	37.381	33.526	29.684	34.241
Resultat før finansielle poster	1.273	2.378	1.707	1.136	3.949
Resultat af finansielle poster	764	-1.561	2.133	-409	-3.047
Årets resultat	1.600	613	3.099	631	1.034
Balance					
Balancesum	97.616	110.046	103.103	95.533	88.408
Egenkapital	24.248	22.648	22.035	18.937	20.306
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	1,3%	2,2%	1,7%	1,2%	4,5%
Soliditetsgrad	24,8%	20,6%	21,4%	19,8%	23,0%
Forrentning af egenkapital	6,8%	2,7%	15,1%	3,2%	4,7%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er transport og spedition af gods i indland og udland, herunder farligt gods.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et overskud på DKK 1.600.087, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på DKK 24.248.309.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Selskabets resultat og økonomiske udvikling levede op til forventningerne og anses for tilfredsstillende.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2018 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Bruttofortjeneste		110.234.869	102.299.263
Udlæg m.v.		<u>-75.822.109</u>	<u>-64.918.497</u>
Bruttofortjeneste		34.412.760	37.380.766
Personaleomkostninger	1	-27.027.375	-27.452.582
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2	<u>-6.112.038</u>	<u>-7.550.002</u>
Resultat før finansielle poster		1.273.347	2.378.182
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder		38.124	-47.197
Finansielle indtægter	3	2.340.577	1.668.569
Finansielle omkostninger	4	<u>-1.614.367</u>	<u>-3.182.505</u>
Resultat før skat		2.037.681	817.049
Skat af årets resultat	5	<u>-437.594</u>	<u>-203.978</u>
Årets resultat		<u>1.600.087</u>	<u>613.071</u>

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Goodwill		266.667	346.667
Immaterielle anlægsaktiver	6	266.667	346.667
Grunde og bygninger		7.883.485	8.248.784
Produktionsanlæg og maskiner		15.689.300	21.451.904
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		177.053	580.719
Materielle anlægsaktiver	7	23.749.838	30.281.407
Kapitalandele i associerede virksomheder	8	390.886	352.762
Finansielle anlægsaktiver		390.886	352.762
Anlægsaktiver		24.407.391	30.980.836
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		14.393.544	13.673.751
Tilgodehavender tilknyttede virksomheder		5.813.127	2.417.848
Andre tilgodehavender		1.192.553	824.082
Periodeafgrænsningsposter	9	405.360	589.510
Tilgodehavender		21.804.584	17.505.191
Værdipapirer	10	2.099.024	1.709.887
Likvide beholdninger		49.304.934	59.850.517
Omsætningsaktiver		73.208.542	79.065.595
Aktiver		97.615.933	110.046.431

Balance 31. december

Passiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		324.136	286.012
Overført resultat		23.424.173	21.862.211
Egenkapital		24.248.309	22.648.223
Hensættelse til udskudt skat	12	688.000	900.000
Hensatte forpligtelser		688.000	900.000
Kreditinstitutter		50.715.748	62.202.524
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.170.347	9.656.687
Gæld til tilknyttede virksomheder		8.416.302	7.224.574
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		605.921	231.549
Anden gæld	13	7.771.306	7.182.874
Kortfristet gæld		72.679.624	86.498.208
Gældsforpligtelser		72.679.624	86.498.208
Passiver		97.615.933	110.046.431
Resultatdisponering	11		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	14		
Nærtstående parter	15		
Anvendt regnskabspraksis	16		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	500.000	286.012	21.862.210	22.648.222
Årets resultat	0	38.124	1.561.963	1.600.087
Egenkapital 31. december	500.000	324.136	23.424.173	24.248.309

Noter til årsregnskabet

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	23.837.618	24.293.673
Pensioner	2.564.034	2.573.518
Andre omkostninger til social sikring	591.528	552.787
Andre personaleomkostninger	34.195	32.604
	<u>27.027.375</u>	<u>27.452.582</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>55</u>	<u>59</u>
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.		
2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	80.000	53.333
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	6.032.038	7.496.669
	<u>6.112.038</u>	<u>7.550.002</u>
Der specificeres således:		
Goodwill	80.000	53.333
Bygninger	365.299	365.299
Produktionsanlæg og maskiner, samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5.666.739	7.131.370
	<u>6.112.038</u>	<u>7.550.002</u>
3 Finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	342.256	47.656
Andre finansielle indtægter	1.587.827	1.620.913
Valutakursreguleringer	410.494	0
	<u>2.340.577</u>	<u>1.668.569</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2018</u> DKK	<u>2017</u> DKK
4 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	9.463	268.568
Andre finansielle omkostninger	1.604.904	1.811.566
Valutakursreguleringer	0	1.102.371
	<u>1.614.367</u>	<u>3.182.505</u>
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	649.594	263.978
Årets udskudte skat	-212.000	-60.000
	<u>437.594</u>	<u>203.978</u>
6 Immaterielle anlægsaktiver		<u>Goodwill</u> DKK
Kostpris 1. januar		<u>400.000</u>
Kostpris 31. december		<u>400.000</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar		53.333
Årets afskrivninger		<u>80.000</u>
Ned- og afskrivninger 31. december		<u>133.333</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december		<u>266.667</u>

Noter til årsregnskabet

7 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger DKK	Produktionsan- læg og maski- ner DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. januar	12.514.987	80.346.167	1.730.631
Tilgang i årets løb	0	3.926.880	0
Afgang i årets løb	0	-7.550.190	-235.000
Kostpris 31. december	<u>12.514.987</u>	<u>76.722.857</u>	<u>1.495.631</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	4.266.203	58.894.263	1.149.912
Årets afskrivninger	365.299	5.482.406	184.333
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-3.343.112	-15.667
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>4.631.502</u>	<u>61.033.557</u>	<u>1.318.578</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>7.883.485</u>	<u>15.689.300</u>	<u>177.053</u>
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

8 Kapitalandele i associerede virksomheder

	2018 DKK	2017 DKK
Kostpris 1. januar	<u>66.750</u>	<u>66.750</u>
Kostpris 31. december	<u>66.750</u>	<u>66.750</u>
Værdireguleringer 1. januar	286.012	333.209
Årets resultat	<u>38.124</u>	<u>-47.197</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>324.136</u>	<u>286.012</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>390.886</u>	<u>352.762</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabs- kapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Brejning Grusgrav ApS	Ringkøbing-Skjern	125.000	50%	781.776	76.249

Noter til årsregnskabet

9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier, vægtafgift og vejbenyttelsesafgift.

	<u>2018</u> DKK	<u>2017</u> DKK
10 Værdipapirer		
Aktier	2.099.024	1.709.887
	<u>2.099.024</u>	<u>1.709.887</u>
11 Resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	38.124	-47.197
Overført resultat	1.561.963	660.268
	<u>1.600.087</u>	<u>613.071</u>
12 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar	900.000	960.000
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	-212.000	-60.000
Hensættelse til udskudt skat 31. december	<u>688.000</u>	<u>900.000</u>

13 Afledte finansielle instrumenter

Der er indgået aftaler om afledte finansielle instrumenter i form af valutaterminsforretninger. Dagsværdien af afledte finansielle instrumenter udgør på balancedagen:

Forpligtelser	273.746	539.339
---------------	---------	---------

Valutaterminsforretningerne er på ca 5 mio DKK i USD, CHF og GBP og med en løbetid på under 2 måned. Dagsværdien af valutaterminsforretningerne er på balancedagen TDKK 274, som er indregnet under anden gæld.

Noter til årsregnskabet

	2018	2017
	DKK	DKK
14 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:		
Ejerpantebreve på i alt TDKK 5.500, der giver pant i grunde og bygninger, til en samlet regnskabsmæssig værdi af	7.883.485	8.248.784
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelse:		
Bankindeståender	47.406.653	58.910.528
Ejerpantebrev på ialt TDKK 23.000 , der giver pant i køretøjer, til en samlet regnskabsmæssig værdi af	10.236.658	12.127.978
Virksomhedspantebrev på ialt TDKK 10.000, der giver pant i driftsmateriel, tilgodehavender beholdninger og goodwill mv, til en samlet regnskabsmæssig værdi af	15.586.831	14.497.833

Noter til årsregnskabet

	<u>2018</u> DKK	<u>2017</u> DKK
14 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)		
Eventualaktiver		
Leje- og leasingforpligtelser		
Huslejekontrakt med årlig husleje	100.000	100.000
Kautions- og garantiforpligtelser		
Garantiforpligtelser	875.000	875.000
Solidarisk hæftelse overfor koncernens netto kreditramme	19.000.000	15.000.000
Andre eventualforpligtelser		
<p>Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Anneberg Holding ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.</p>		
Heraf overfor tilknyttede virksomheder		
Pant- og sikkerhedsstillelser i aktiver med en samlet regnskabsmæssig værdi på	<u>81.113.627</u>	<u>93.785.123</u>
Kautions- og garantiforpligtelser	<u>19.875.000</u>	<u>15.875.000</u>

Noter til årsregnskabet

15 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Anneberg Holding ApS, Annebergvej 2, Grønbjerg, 6971 Spjald Hovedaktionær

Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

Selskabets transaktioner med nærtstående parter er primært med tilknyttede og associerede virksomheder, og omfatter samhandel, administrative ydelser, husleje samt finansiering.

Al samhandel mv. sker på markedsvilkår og er elimineret i koncernregnskabet for Anneberg Holding ApS

Der har herudover ikke været andre transaktioner med nærtstående parter, bortset fra almindeligt ledelsesvederlag.

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

Navn

Anneberg Holding ApS

Hjemsted

Annebergvej 2, Grønbjerg, 6971 Spjald

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Anneberg Transport A/S for 2018 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2018 er aflagt i DKK.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112 og til koncernregnskabet for Anneberg Holding ApS har selskabet undladt at udarbejde koncernregnskab.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 og til pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for Anneberg Holding ApS har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

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

Omregning af fremmed valuta

Som præsentationsvaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som 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. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter klassificeres som "Andre tilgodehavender" henholdsvis "Andre forpligtelser".

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen, medmindre det afledte finansielle instrument klassificeres som og opfylder kriterierne for regnskabsmæssig sikring.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Drift lastvogne og trailere

Drift lastvogne og trailere indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne udgifter

Andre eksterne udgifter indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, drift lastvogne og trailere og andre eksterne udgifter.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt avance og tab ved løbende udskiftning af anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, udbytte, kursregulering på værdipapirer, valutakursreguleringer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med danske virksomheder. Skatteeffekten af sambeskatningen med dattervirksomhederne fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Materielle anlægsaktiver

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

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Produktionsbygninger	25 år
Produktionsanlæg og maskiner	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.500 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest for at fastslå, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Hvis det er tilfældet nedskrives der til denne lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i de associerede virksomheder.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier, vægtafgift og vejbenyttelsesafgift.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af 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 måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$