

DanTaxi 4x48 f.m.b.a.

Kongevejen 135, 2830 Virum

CVR-nr. 62 92 48 10

Årsrapport

2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på foreningens ordinære generalforsamling den 23. maj 2019.

Lars Borring
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Foreningsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2018	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse for koncernen	12
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15
Anvendt regnskabspraksis	25

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2018 for DanTaxi 4x48 f.m.b.a..

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 foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018, af resultatet af koncernens og foreningens aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Virum, den 30. april 2019

Direktion

Carsten Aastrup
direktør

Bestyrelse

Lars Christian Christiansen
formand

Hendrik Adam Larsen
næstformand

Henrik Rosenvinge Skov

Niels Christian Clemmesen

Ole Isgaard

Niels-Erik Gottlieb

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til medlemmerne i DanTaxi 4x48 f.m.b.a.

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for DanTaxi 4x48 f.m.b.a. for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som foreningen 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 foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018, af resultatet af koncernens og foreningens aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi gør opmærksom på note 1 i årsregnskabet, hvori ledelsen redegør for usikkerhed ved indregning og måling af foreningens tilgodehavender. Ledelsen har ved regnskabsårets afslutning vurderet, at den indregnede værdi af tilgodehavender svarer til resterende salgssum. Vi har ikke fundet grundlag for at anlægge en anden vurdering, og vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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 foreningens 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 foreningen, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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 tilsi-desættelse 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 foreningens 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 foreningens 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 foreningen 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

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.

København, den 30. april 2019

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Alex Michael Ankjær-Jensen
statsautoriseret revisor
mne10427

Henrik Juul Thomsen
statsautoriseret revisor
mne33734

Foreningsoplysninger

Foreningen

DanTaxi 4x48 f.m.b.a.
Kongevejen 135
2830 Virum

Telefon: 48484848
Hjemmeside: www.taxinord.dk

CVR-nr.: 62 92 48 10
Hjemsted: Lyngby-Taarbæk
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

Lars Christian Christiansen, formand
Hendrik Adam Larsen, næstformand
Henrik Rosenvinge Skov
Niels Christian Clemmesen
Ole Isgaard
Niels-Erik Gottlieb

Direktion

Carsten Aastrup, direktør

Revision

Redmark
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dirch Passers Allé 76
2000 Frederiksberg

Dattervirksomheder

Dantaxi Administrationen A/S, Lyngby-Taarbæk
Dantaxi 4x48 A/S (solgt 21/12 2018), Lyngby-Taarbæk

Associerede virksomheder

Taxipoolen Svedan A/S (solgt 21/12 2018), Lyngby-Taarbæk
Cabital Finans A/S (solgt 21/12 2018), Lyngby-Taarbæk

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	171.158	55.159	20.053	24.950	29.249
Resultat af ordinær primær drift	112.220	21.376	1.871	2.803	7.646
Finansielle poster, netto	14.535	2.267	582	614	118
Årets resultat	97.597	20.577	1.538	2.290	5.779
Balance:					
Balancesum	154.090	141.477	86.198	87.889	80.041
Investeringer i materielle anlægsaktiver	5.658	16.821	0	0	0
Egenkapital	106.065	83.180	61.149	59.344	57.748
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	94	67	45	45	44
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	326,9	208,0	416,3	353,4	351,7
Soliditetsgrad	68,8	58,8	70,9	67,5	72,1
Egenkapitalforrentning	111,3	25,9	2,6	3,9	10,5

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger. Moderforeningen købte i 2018 datterselskabet Dantaxi Administrationen A/S som hermed er indregnet i koncernregnskabet for 2018 for perioden 11. marts - 31. december 2018.

Sammenligningstal for 2014 - 2016 er ikke tilpasset for så vidt angår indregning af associerede virksomheder til indre værdi, idet de er opgjort til kostpris historisk.

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

$$\text{Likviditetsgrad} = \frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$$

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

$$\text{Egenkapitalforrentning} = \frac{\text{Resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital eksklusive minoritetsinteresser}}$$

Ledelsesberetning

Foreningens væsentligste aktiviteter

Foreningens formål er, ifølge vedtægterne, at drive taxikørsel og deraf afledte forretninger. Foreningen afstod taxiaktiviteterne pr. 21. december 2018.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er usikkerhed ved indregning og måling af den tilgodehavende salgssum i forbindelse med salg af foreningens taxiaktiviteter, indregnet under andre tilgodehavender med kr. 67,1 mio. Foreningen skal blandt andet i forening med dattervirksomheden opfylde visse betingelser for at kunne få beløbet udbetalt. Som følge heraf er der usikkerhed ved indregning og måling af salgssummen, men ledelsen vurderer, at betingelserne vil blive opfyldt og salgssummen herved er indregnet og målt tilfredsstillende.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 142.281 t.kr. mod 55.159 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 97.597 t.kr. mod 20.577 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Årets resultat er naturligt påvirket af salgstransaktionerne som har medført at aktiviteten i koncernen er realiseret. Der henvises til note 2 for særlige posters påvirkning af årets resultat.

Særlige risici

Koncernens væsentligste driftsrisici har været knyttet til evnen til at være stærkt positioneret på taxamarkedet, hvor der er hård konkurrence taxaselskaberne imellem.

Miljøforhold

Koncernen og foreningen er miljøbevidst og har arbejdet løbende på at reducere miljøpåvirkningerne fra koncernens drift.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen og foreningen har i regnskabsåret ikke afholdt omkostninger til forsknings- og udviklingsaktiviteter.

Den forventede udvikling

Koncernen og foreningen forventer at lukke ned i løbet af de kommende år i takt med at den tilgodehavende salgssum indbetales, og provenue herfra anvendes.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der har ikke været væsentlige begivenheder efter regnskabsårets udløb.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2018	2017	2018	2017	
	171.157.777	55.159.379	142.281.342	55.159.379	
3	Personaleomkostninger	-32.150.229	-30.633.711	-29.072.035	-30.633.711
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-26.787.769	-3.150.000	-4.220.036	-3.150.000
	Driftsresultat	112.219.779	21.375.668	108.989.271	21.375.668
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	0	2.074.004	0	2.074.004
	Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	19.018.908	274.560	19.018.908	274.560
	Andre finansielle indtægter	762	4.821	503	4.821
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-1.297.061	0	-7.754.865	0
4	Øvrige finansielle omkostninger	-3.187.533	-86.412	-161.268	-86.412
	Resultat før skat	126.754.855	23.642.641	120.092.549	23.642.641
5	Skat af årets resultat	-29.157.658	-3.066.118	-22.495.352	-3.066.118
6	Årets resultat	97.597.197	20.576.523	97.597.197	20.576.523
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	DanTaxi 4x48 f.m.b.a.	97.597.197	20.576.523		
		97.597.197	20.576.523		

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2018	2017	2018	2017
Note					
Anlægsaktiver					
7	Goodwill	0	0	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver				
	i alt	0	0	0	0
8	Grunde og bygninger	300.000	11.630.564	0	11.630.564
9	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	11.720.000	0	11.720.000
	Materielle anlægsaktiver i alt	300.000	23.350.564	0	23.350.564
10	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	0	1.500.000
11	Kapitalandele i associerede virksomheder	0	8.066.988	0	8.066.988
12	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	3.600.000	0	3.600.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	0	11.666.988	0	13.166.988
	Anlægsaktiver i alt	300.000	35.017.552	0	36.517.552

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2018	2017	2018	2017
Note					
Omsætningsaktiver					
	Fremstillede varer og handelsvarer	0	112.148	0	112.148
	Varebeholdninger i alt	0	112.148	0	112.148
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	70.602.923	0	70.602.923
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	9.160.670	0
13	Andre tilgodehavender	114.865.351	9.706.367	95.104.881	8.206.367
14	Periodeafgrænsningsposter	0	71.635	0	71.635
	Tilgodehavender i alt	114.865.351	80.380.925	104.265.551	78.880.925
	Likvide beholdninger	38.924.253	25.965.958	38.924.253	25.965.958
	Omsætningsaktiver i alt	153.789.604	106.459.031	143.189.804	104.959.031
	Aktiver i alt	154.089.604	141.476.583	143.189.804	141.476.583

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2018	2017	2018	2017
Passiver				
Egenkapital				
Indskudskapital	0	25.980.000	0	25.980.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	6.683.059	0	6.683.059
Henlagt til fornyelser	0	11.070.364	0	11.070.364
TaxiNord-beviser	37.498.000	38.960.000	37.498.000	38.960.000
Overført resultat	68.567.487	486.367	68.567.487	486.367
Egenkapital i alt	106.065.487	83.179.790	106.065.487	83.179.790
Gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	0	7.114.205	0	7.114.205
Anden gæld	981.732	0	0	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	981.732	7.114.205	0	7.114.205
Gældsforpligtelser	559.992	635.795	0	635.795
Gæld til pengeinstitutter	0	86.006	0	86.006
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.168.750	37.144.414	3.018.750	37.144.414
Selskabsskat	29.174.927	2.206.118	20.450.981	2.206.118
Anden gæld	14.138.716	11.110.255	13.654.586	11.110.255
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	47.042.385	51.182.588	37.124.317	51.182.588
Gældsforpligtelser i alt	48.024.117	58.296.793	37.124.317	58.296.793
Passiver i alt	154.089.604	141.476.583	143.189.804	141.476.583

1 Usikkerhed ved indregning eller måling

2 Særlige poster

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

16 Eventualposter

17 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	<u>Indskudskapital</u>	<u>Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</u>	<u>Henlagt til fornyelser</u>	<u>TaxiNord-beviser</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1.						
januar 2018	25.980.000	6.683.059	11.070.364	38.960.000	486.367	83.179.790
Resultatandel	0	-6.683.059	0	0	56.280.256	49.597.197
Ekstraordinær tilbagebetaling til medlemmer besluttet i regnskabsåret	0	0	0	0	48.000.000	48.000.000
Udbetalt ekstraordinær tilbagebetaling vedtaget i regnskabsåret	0	0	0	0	-48.000.000	-48.000.000
Afgang af tilladelser	-450.000	0	0	0	0	-450.000
Afgang i forbindelse med salg af aktivitet	-25.530.000	0	0	0	0	-25.530.000
Afgang af medlemmer	0	0	0	-731.500	0	-731.500
Tilbageførte indskudsbeviser nye medlemmer	0	0	0	-730.500	730.500	0
Overført fra henlagt til fornyelser	0	0	-11.070.364	0	11.070.364	0
	0	0	0	37.498.000	68.567.487	106.065.487

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Indskudskapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	Henlagt til fornyelser	TaxiNord-beviser	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1.						
januar 2018	25.980.000	6.683.059	11.070.364	38.960.000	486.367	83.179.790
Resultatandel	0	-6.683.059	0	0	56.280.256	49.597.197
Ekstraordinær tilbagebetaling til medlemmer besluttet i regnskabsåret	0	0	0	0	48.000.000	48.000.000
Udbetalt ekstraordinær tilbagebetaling vedtaget i regnskabsåret	0	0	0	0	-48.000.000	-48.000.000
Afgang af tilladelser	-450.000	0	0	0	0	-450.000
Afgang i forbindelse med salg af aktivitet	-25.530.000	0	0	0	0	-25.530.000
Indbetalinger i året	0	0	-11.070.364	0	0	-11.070.364
Afgang af medlemmer	0	0	0	-731.500	0	-731.500
Overført til indskudsbeviser nye medlemmer pr. 1/1 2017	0	0	0	0	11.070.364	11.070.364
Tilbageført Indskudsbeviser/opskrivning	0	0	0	-730.500	730.500	0
	0	0	0	37.498.000	68.567.487	106.065.487

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2018	2017
Årets resultat	97.597.183	20.576.523
18 Reguleringer	-95.481.782	6.023.149
19 Ændring i driftskapital	-72.221.834	-28.141.433
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-70.106.433	-1.541.761
Renteindbetalinger og lignende	193.418	279.381
Renteudbetalinger og lignende	-3.187.533	-86.412
Pengestrøm fra ordinær drift	-73.100.548	-1.348.792
Betalt selskabsskat	-4.250.489	-1.674.758
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-77.351.037	-3.023.550
Salg af immaterielle anlægsaktiver	142.785.152	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-6.601.251	-16.820.564
Salg af materielle anlægsaktiver	54.673.080	0
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-1.976.311
Salg af finansielle anlægsaktiver	31.789.411	0
Køb af datterselskab	-1	0
Modtagne udbytter	203.830	203.830
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	222.850.221	-18.593.045
Afdrag på langfristet gæld	-11.579.625	0
Indskud nye medlemmer	0	7.716.722
Kontant kapitalnedsættelse	-25.980.000	0
Tilbagebetaling til medlemmer	-44.840.049	-11.075.000
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet	-50.055.209	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-132.454.883	-3.358.278
Ændring i likvider	13.044.301	-24.974.873
Likvider 1. januar 2018	25.879.952	50.854.825
Likvider 31. december 2018	38.924.253	25.879.952
Likvider		
Likvide beholdninger	38.924.253	25.965.958
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	0	-86.006
Likvider 31. december 2018	38.924.253	25.879.952

Noter

1. Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er usikkerhed ved indregning og måling af den tilgodehavende salgssum i forbindelse med salg af foreningens taxiaktiviteter, indregnet under andre tilgodehavender med kr. 67,1 mio. Foreningen skal blandt andet i forening med dattervirksomheden opfylde visse betingelser for at kunne få beløbet udbetalt. Som følge heraf er der usikkerhed ved indregning og måling af salgssummen, men ledelsen vurderer, at betingelserne vil blive opfyldt og salgssummen herved er indregnet og målt tilfredsstillende.

2. Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til virksomhedens indtjeningsskabende driftsaktiviteter, såsom omkostninger til omfattende strukturering af processer og grundlæggende strukturmæssige tilpasninger samt eventuelle afhændelsesgevinster og -tab i tilknytning hertil, og som over tid har væsentlig betydning. I særlige poster indgår også andre væsentlige beløb af engangskaraktter.

Som omtalt i ledelsesberetningen er årets resultat påvirket af en række forhold, som afviger fra, hvad ledelsen vurderer som en del af den primære drift.

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen. Den skattemæssige effekt af posterne er indregnet i skat af årets resultat.

	Koncern 2018	Modervirksomhed 2018
Indtægter:		
Avance ved salg af associerede virksomheder	24.248.137	24.248.137
Avance ved salg af immaterielle og materielle aktiver	98.828.638	86.034.164
	<u>123.076.775</u>	<u>110.282.301</u>
Omkostninger:		
Reservation til tab på Dantaxi Administrationen A/S	0	7.554.865
	<u>0</u>	<u>7.554.865</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet:		
Andre driftsindtægter	98.828.638	86.034.164
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	24.248.137	24.248.137
Nedskrivning af finansielle aktiver	0	-7.554.865
Resultat af særlige poster netto	<u>123.076.775</u>	<u>102.727.436</u>

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2018	2017	2018	2017
3. Personalemkostninger				
Lønninger og gager	33.501.615	26.550.891	31.108.869	26.550.891
Overført til transaktionsomkostninger	-6.250.000	0	-6.250.000	0
Pensioner	1.767.040	1.482.860	1.250.909	1.482.860
Andre omkostninger til social sikring	525.496	394.554	475.198	394.554
Personalemkostninger i øvrigt	2.606.078	2.205.406	2.487.059	2.205.406
	32.150.229	30.633.711	29.072.035	30.633.711
Direktion og bestyrelse	5.425.850	2.763.396	5.425.850	2.763.396
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	94	67	66	67
4. Øvrige finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	3.187.533	86.412	161.268	86.412
	3.187.533	86.412	161.268	86.412
5. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	31.219.298	3.066.118	22.495.352	3.066.118
Årets regulering af udskudt skat	-2.061.640	0	0	0
	29.157.658	3.066.118	22.495.352	3.066.118

Noter

	Modervirksomhed	
	2018	2017
6. Forslag til resultatdisponering		
Ekstraordinær tilbagebetaling til medlemmer vedtaget i regnskabsåret	48.000.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-6.683.059	1.870.174
Overføres til overført resultat	56.280.256	814.349
Overføres til øvrige reserver 497 medlemmer á kr. 36.000	0	17.892.000
Disponeret i alt	97.597.197	20.576.523

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2018	31/12 2017	31/12 2018	31/12 2017
7. Goodwill				
Tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	34.048.135	0	0	0
Tilgang i årets løb	868.100	0	778.500	0
Afgang i årets løb	-34.916.235	0	-778.500	0
Kostpris 31. december 2018	0	0	0	0
Af- og nedskrivning af tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	-15.677.581	0	0	0
Årets afskrivninger	-3.839.714	0	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	19.517.295	0	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	0	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	0	0	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2018	31/12 2017	31/12 2018	31/12 2017
8. Grunde og bygninger				
Kostpris 1. januar 2018	13.170.564	11.000.000	13.170.564	11.000.000
Tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	535.000	0	0	0
Tilgang i årets løb	2.170.564	2.170.564	350.250	2.170.564
Afgang i årets løb	<u>-15.341.128</u>	<u>0</u>	<u>-13.520.814</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2018	<u>535.000</u>	<u>13.170.564</u>	<u>0</u>	<u>13.170.564</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	-1.540.000	-1.320.000	-1.540.000	-1.320.000
Af- og nedskrivning af tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	-232.984	0	0	0
Årets afskrivninger	-272.354	-220.000	-270.338	-220.000
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>1.810.338</u>	<u>0</u>	<u>1.810.338</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	<u>-235.000</u>	<u>-1.540.000</u>	<u>0</u>	<u>-1.540.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>300.000</u>	<u>11.630.564</u>	<u>0</u>	<u>11.630.564</u>
Ejendomsvurdering 1. oktober 2018	<u>570.000</u>	<u>8.750.000</u>	<u>0</u>	<u>8.750.000</u>

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2018	31/12 2017	31/12 2018	31/12 2017
9. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. januar 2018	48.783.746	34.133.746	48.783.746	34.133.746
Tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	83.090.462	0	0	0
Tilgang i årets løb	6.251.001	14.650.000	5.307.477	14.650.000
Afgang i årets løb	<u>-138.125.209</u>	<u>0</u>	<u>-54.091.223</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2018	<u>0</u>	<u>48.783.746</u>	<u>0</u>	<u>48.783.746</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	-37.063.746	-34.133.746	-37.063.746	-34.133.746
Af- og nedskrivning af tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	-59.651.850	0	0	0
Årets afskrivninger	-7.084.844	-2.930.000	-3.949.698	-2.930.000
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	<u>103.800.440</u>	<u>0</u>	<u>41.013.444</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	<u>0</u>	<u>-37.063.746</u>	<u>0</u>	<u>-37.063.746</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>0</u>	<u>11.720.000</u>	<u>0</u>	<u>11.720.000</u>

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2018	31/12 2017	31/12 2018	31/12 2017
10. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. januar 2018	0	0	1.500.000	0
Tilgang i årets løb	0	0	1	1.500.000
Afgang i årets løb	0	0	-1.500.000	0
Kostpris 31. december 2018	0	0	1	1.500.000
Andre kapitalbevægelser	0	0	-1	0
Nedskrivninger 31. december 2018	0	0	-1	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	0	0	0	1.500.000
Tilknyttede virksomheder:				
			Hjemsted	Ejerandel
Dantaxi Administrationen A/S			Lyngby-Taarbæk	100 %
Dantaxi 4x48 A/S (solgt 21/12 2018)			Lyngby-Taarbæk	100 %

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2018	31/12 2017	31/12 2018	31/12 2017
11. Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. januar 2018	1.383.929	907.618	1.383.929	907.618
Tilgang i årets løb	0	476.311	0	476.311
Afgang i årets løb	-1.383.929	0	-1.383.929	0
Kostpris 31. december 2018	0	1.383.929	0	1.383.929
Opskrivninger 1. januar 2018	6.683.059	4.812.885	6.683.059	4.812.885
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	0	2.074.004	0	2.074.004
Årets tilbageførsler på afgang	-6.479.229	0	-6.479.229	0
Udbytte	-203.830	-203.830	-203.830	-203.830
Opskrivninger 31. december 2018	0	6.683.059	0	6.683.059
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	0	8.066.988	0	8.066.988
Associerede virksomheder:				
			Hjemsted	Ejerandel
Taxipoolen Svedan A/S (solgt 21/12 2018)			Lyngby-Taarbæk	40 %
Cabital Finans A/S (solgt 21/12 2018)			Lyngby-Taarbæk	48 %

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2018	31/12 2017	31/12 2018	31/12 2017
12. Tilgodehavender hos associerede virksomheder				
Kostpris 1. januar 2018	3.600.000	3.600.000	3.600.000	3.600.000
Afgang i årets løb	-3.600.000	0	-3.600.000	0
Kostpris 31. december 2018	0	3.600.000	0	3.600.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	0	3.600.000	0	3.600.000
Der specificeres således:				
Cabital Finans A/S	0	3.600.000	0	3.600.000
	0	3.600.000	0	3.600.000

13. Andre tilgodehavender

Det er ledelsens vurdering, at alle tilgodehavender vil være modtaget i løbet af det kommende år. Der henvises dog til note 1 om usikkerhed ved indregning og måling.

14. Periodeafgrænsningsposter

Andre periodeafgrænsningsposter	0	71.635	0	71.635
	0	71.635	0	71.635

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er for kørselskontrakter stillet bankgaranti med i alt 2.636 t.kr. Greenfleet A/S har stillet en modgaranti til afdækning af den stillede bankgaranti.

Der er ydet skadesløsbrev ved fordringspant på 5.000 t.kr. overfor Nykredit Bank A/S. Pantet er efter statusdagen blevet overført til Greenfleet A/S som overtog aktiviteterne pr. 21. december 2018.

Datterselskabet har for kørselskontrakter stillet bankgaranti med i alt 904 t.kr. Greenfleet A/S, som overtog taxiaktiviteterne 21. december 2018, har stillet en modgaranti til dækning af den stillede bankgaranti pr. 31. december 2018.

Noter

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 0 t.kr., har datterselskabet stillet pant på nominelt 50.000 t.kr. Pantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Andre tilgodehavender	20.510 t.kr.
-----------------------	--------------

Datterselskabet har fået afmeldt pant frem til regnskabsafslæggelsestidspunktet så der ved underskrivelse af årsregnskabet for 2018 er stillet pant på 25.000 t.kr.

Herudover er der udstedt pantebrev på 301 t.kr. i grunde og bygninger tilhørende datteselskabet. Grunde og bygninger har en regnskabsmæssig værdi på 300 t.kr.

16. Eventualposter

Foreningen har afgivet støtteerklæring overfor Dantaxi Administrationen A/S og DT Vognmandsforeningen f.m.b.a.. Dantaxi Administrationen A/S har pr. 31. december 2018 en negativ egenkapital på tkr. 7.755. Moderforeningens forpligtelse i forhold til datterselskabet, er indregnet i årsregnskabet.

På statusdagen verserer fire sager med datterselskabet som part, hvor det endelige udfald endnu ikke er afklaret. Sagerne vedrører medarbejderopsigelser og sager med vognmænd. Ledelsen forventer at sagerne falder ud til fordel for datterselskabet. Kravene udgør ca. 1.000 t.kr.

17. Nærtstående parter

Øvrige nærtstående parter

Nærtstående parter omfatter datterselskabet DanTaxi Administrationen A/S samt foreningens direktør og bestyrelse.

Alle transaktioner med nærtstående parter er indgået på markedsvilkår.

Noter

	Koncern	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
18. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	11.196.912	3.150.000
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-136.892.147	0
Andre finansielle indtægter	-19.019.670	-279.381
Øvrige finansielle omkostninger	3.187.533	86.412
Skat af årets resultat	29.157.672	3.066.118
Øvrige reguleringer	16.887.918	0
	<u>-95.481.782</u>	<u>6.023.149</u>
19. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	112.148	-59.044
Ændring i tilgodehavender	-31.553.395	-57.863.715
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-40.780.587	29.781.326
	<u>-72.221.834</u>	<u>-28.141.433</u>

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for DanTaxi 4x48 f.m.b.a. er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

DanTaxi 4x48 f.m.b.a. har tidligere år indregnet kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder til kostpris. Som følge af overgangen fra at være en regnskabsklasse B-virksomhed til en mellemstor klasse C-virksomhed er sammenligningstallene tilpasset. Tilpasningen har påvirket resultatet positivt med t.kr. 1.870.174 for 2017. Egenkapitalen primo 2017 er positivt påvirket med kr. 4.812.885.

DanTaxi 4x48 f.m.b.a. har tidligere år indregnet Bestillingskontor-aktiviteterne på en linje. I nærværende regnskab er Bestillingskontoret indregnet linje for linje. Ændringen har ikke påvirket resultatet for hverken 2017 eller 2018.

Bortset herfra er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

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 foreningen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå foreningen, 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.

Anvendt regnskabspraksis

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden DanTaxi 4x48 f.m.b.a. samt tilknyttede virksomheder, hvori DanTaxi 4x48 f.m.b.a. 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.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

Nettoomsætning fra salg af pladsleje indregnes i resultatopgørelsen, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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

Personaleomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede 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.

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

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

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt, at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 10 år.

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

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

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

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

Bygninger	50 år
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 andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Anvendt regnskabspraksis

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den for holdsmæssige 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 overtagesmetoden.

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

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede 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 og associerede 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 og associerede 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.

Anvendt regnskabspraksis

Ved køb af nye tilknyttede 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 associerede 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.

Varebeholdninger

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

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

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

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

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

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Anvendt regnskabspraksis

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 samtidigt.

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 nettorealiseringsværdi.

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.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Pengestrømsopgørelse

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

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