

**E. TRASBORG A/S**  
**VESTERLUNDSVEJ 11, 2730 HERLEV**  
**ÅRSRAPPORT**  
**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 8. februar 2017

---

Kurt Trasborg Hansen

**INDHOLDSFORTEGNELSE**

	<b>Side</b>
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger .....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
<b>Ledelsesberetning</b>	
Hoved- og nøgletal .....	7-8
Ledelsesberetning.....	9
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december</b>	
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11-12
Egenkapitalopgørelse .....	13
Pengestrømsopgørelse.....	14
Noter.....	15-17
Anvendt regnskabspraksis.....	18-20

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	E. Trasborg A/S Vesterlundsvej 11 2730 Herlev
	CVR-nr.: 72 84 92 13
	Stiftet: 4. oktober 1983
	Hjemsted: Herlev
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Liselotte Trasborg Jimmi Trasborg Susanne Trasborg Hansen Kurt Trasborg Hansen Anne Trasborg Hansen Betina Maria Trasborg
<b>Direktion</b>	Liselotte Trasborg Kurt Trasborg Hansen
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havneholmen 29 1561 København V

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2016 for E. Trasborg A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herlev, den 8. februar 2017

Direktion:

\_\_\_\_\_  
Liselotte Trasborg

\_\_\_\_\_  
Kurt Trasborg Hansen

Bestyrelse:

\_\_\_\_\_  
Liselotte Trasborg

\_\_\_\_\_  
Jimmi Trasborg

\_\_\_\_\_  
Susanne Trasborg Hansen

\_\_\_\_\_  
Kurt Trasborg Hansen

\_\_\_\_\_  
Anne Trasborg Hansen

\_\_\_\_\_  
Betina Maria Trasborg

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

### *Til kapitalejerne i E. Trasborg A/S*

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for E. Trasborg A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 årsregnskabet". 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 konklusion.

#### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

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

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

#### **Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet**

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af 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 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 selskabets interne kontrol.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med ledelsen 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 årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

København, den 8. februar 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Morten Kenhof  
Statsautoriseret revisor

## HOVED- OG NØGLETAL

	2016 tkr.	2015 tkr.	2014 tkr.	2013 tkr.	2012 tkr.
<b>Resultatopgørelse</b>					
Bruttoresultat.....	92.783	76.095	74.572	61.730	50.117
Driftsresultat før afskrivninger / EBITDA..	64.597	51.565	51.951	40.927	31.181
Driftsresultat.....	28.762	18.732	24.078	18.508	12.378
Finansielle poster, netto.....	-3.564	-4.117	-4.719	-4.315	-2.195
Årets resultat før skat.....	25.198	14.616	19.359	14.193	10.183
Årets resultat.....	20.314	10.957	16.428	11.276	7.121
<b>Balance</b>					
Balancesum.....	253.945	226.524	219.758	192.305	122.490
Egenkapital.....	94.539	77.225	68.669	54.041	44.565
<b>Pengestrømme</b>					
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	49.735	52.006	40.168	32.054	23.490
Pengestrømme fra investeringsaktivitet..	-58.653	-29.732	-54.424	-82.909	-51.906
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet..	16.252	-19.749	17.969	47.345	31.811
Pengestrømme i alt.....	7.334	2.525	3.713	-3.510	3.395
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-59.323	-35.594	55.284	85.189	58.811
<b>Nøgletal</b>					
Soliditetsgrad.....	37,2	34,1	31,2	28,1	36,4
Egenkapitalforrentning.....	23,7	15,0	26,8	22,9	17,2

## HOVED- OG NØGLETAL

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

Soliditetsgrad:

$$\frac{\text{Egenkapital, ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$$

Egenkapitalforrentning:

$$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

Nøgletallene følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger.



## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

Selskabet væsentligste aktivitet er udlejning af køreplader. Herudover driver selskabet handel med metaller.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsåret har været præget af en stabil udvikling i aktivitetsniveauet og indtjeningen.

### Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultat er i overensstemmelse med den forventede udvikling.

### Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

### Forventninger til fremtiden

For regnskabsåret 2017 forventes en positiv udvikling.

## RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2016 kr.	2015 kr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....		<b>92.782.729</b>	<b>76.094.726</b>
Personaleomkostninger.....	2	-28.186.023	-24.529.338
Af- og nedskrivninger.....		-35.834.576	-32.832.923
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>28.762.130</b>	<b>18.732.465</b>
Andre finansielle indtægter.....		1.675	1.607
Andre finansielle omkostninger.....		-3.565.351	-4.118.287
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>25.198.454</b>	<b>14.615.785</b>
Skat af årets resultat.....	3	-4.884.182	-3.659.227
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....	4	<b>20.314.272</b>	<b>10.956.558</b>

## BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Grunde og bygninger.....		11.612.180	11.914.201
Driftsmidler, leasing.....		24.964.037	23.765.474
Køreplader.....		178.819.097	155.990.823
Personbiler og maskiner.....		783.343	658.359
Lastbiler m.v.....		4.101.811	4.350.829
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>5</b>	<b>220.280.468</b>	<b>196.679.686</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>220.280.468</b>	<b>196.679.686</b>
Varelager.....		560.003	1.494.302
<b>Varebeholdninger.....</b>		<b>560.003</b>	<b>1.494.302</b>
Tilgodehavender fra salg.....		30.564.385	25.874.344
Andre tilgodehavender.....		0	24.818
Periodeafgrænsningsposter.....	6	175.358	238.165
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>30.739.743</b>	<b>26.137.327</b>
<b>Likvider.....</b>		<b>2.364.633</b>	<b>2.212.869</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>33.664.379</b>	<b>29.844.498</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>253.944.847</b>	<b>226.524.184</b>

## BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Aktiekapital.....	7	600.000	600.000
Overført overskud.....		88.939.456	73.625.184
Forslag til udbytte.....		5.000.000	3.000.000
<b>EGENKAPITAL.....</b>		<b>94.539.456</b>	<b>77.225.184</b>
Hensættelse til udskudt skat.....	8	27.181.626	22.297.444
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER.....</b>		<b>27.181.626</b>	<b>22.297.444</b>
Leasingkontrakter.....		16.370.002	17.059.946
Prioritetsgæld.....		1.652.528	6.004.162
Pengeinstitut.....		71.950.230	28.959.673
Kontraktgæld.....		0	16.632.415
<b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>9</b>	<b>89.972.760</b>	<b>68.656.196</b>
Kortfristet del af langfristet gæld.....	9	33.212.956	35.277.956
Gæld til pengeinstitut.....		0	7.182.582
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		6.130.769	11.679.232
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		148.062	0
Anden gæld.....		2.759.218	4.205.590
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>42.251.005</b>	<b>58.345.360</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER.....</b>		<b>132.223.765</b>	<b>127.001.556</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>253.944.847</b>	<b>226.524.184</b>
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Nærtstående parter	12		

## EGENKAPITALOPGØRELSE

	Aktiekapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2016.....	600.000	73.625.184	3.000.000	77.225.184
Betalt udbytte.....			-3.000.000	-3.000.000
Forslag til årets resultatdisponering.....		15.314.272	5.000.000	20.314.272
<b>Egenkapital 31. december 2016.....</b>	<b>600.000</b>	<b>88.939.456</b>	<b>5.000.000</b>	<b>94.539.456</b>

**PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER**

	2016 kr.	2015 kr.
Årets resultat .....	20.314.272	10.956.558
Årets afskrivninger tilbageført.....	35.359.745	32.036.349
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	-308.000	-871.660
Skat af årets resultat tilbageført.....	4.884.182	3.659.227
Øvrige reguleringer leasingydelser mv.....	0	18.300
Betalt selskabsskat.....	0	146.000
Ændring i varebeholdninger.....	934.299	-997.201
Ændring i tilgodehavender.....	-4.602.416	-1.049.563
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank, skat og udbytte).....	-6.846.773	8.107.797
<b>PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITETER.....</b>	<b>49.735.309</b>	<b>52.005.807</b>
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-59.323.127	-35.594.006
Salg af materielle anlægsaktiver.....	670.600	5.862.340
<b>PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....</b>	<b>-58.652.527</b>	<b>-29.731.666</b>
Pengeinstitutfinansiering.....	53.990.557	-12.683.242
Realkreditfinansiering.....	-4.529.039	-304.397
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-3.000.000	-2.400.000
Kontraktgæld.....	-30.209.954	-4.361.802
<b>PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....</b>	<b>16.251.564</b>	<b>-19.749.441</b>
<b>ÆNDRING I LIKVIDER.....</b>	<b>7.334.346</b>	<b>2.524.700</b>
Likvider 1. januar.....	-4.969.713	-7.494.413
<b>LIKVIDER 31. DECEMBER.....</b>	<b>2.364.633</b>	<b>-4.969.713</b>

## NOTER

	2016 kr.	2015 kr.	Note  Note
<b>Eksterne omkostninger</b>			<b>1</b>
Tekstafsnit			
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>2</b>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 47 (2015: 46)			
Løn og gager.....	25.378.556	22.273.170	
Pensioner.....	1.865.288	1.704.006	
Andre omkostninger til social sikring.....	1.116.114	812.526	
Modtagne tilskud.....	-173.935	-260.364	
	<b>28.186.023</b>	<b>24.529.338</b>	
Vederlag til direktion.....	2.453.201	1.966.839	
	<b>2.453.201</b>	<b>1.966.839</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>3</b>
Regulering af udskudt skat.....	4.884.182	3.659.227	
	<b>4.884.182</b>	<b>3.659.227</b>	
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			<b>4</b>
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....	5.000.000	3.000.000	
Overført resultat.....	15.314.272	7.956.558	
	<b>20.314.272</b>	<b>10.956.558</b>	
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			<b>5</b>
	Grunde og bygninger	Driftsmidler, leasing	Køreplader
Kostpris 1. januar 2016.....	15.461.613	39.987.300	335.576.706
Tilgang.....	0	9.476.800	48.393.651
Afgang.....	0	-7.382.000	0
<b>Kostpris 31. december 2016.....</b>	<b>15.461.613</b>	<b>42.082.100</b>	<b>383.970.357</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016.....	3.547.412	16.221.826	179.585.883
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-7.019.400	0
Årets afskrivninger.....	302.021	7.915.637	25.565.377
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2016.....</b>	<b>3.849.433</b>	<b>17.118.063</b>	<b>205.151.260</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016..</b>	<b>11.612.180</b>	<b>24.964.037</b>	<b>178.819.097</b>

## NOTER

## Note

	Personbiler og maskiner	Lastbiler m.v.	
Kostpris 1. januar 2016.....	3.232.008	19.427.127	
Tilgang.....	386.028	1.066.648	
Afgang.....	-1.650.476	-5.848.835	
<b>Kostpris 31. december 2016.....</b>	<b>1.967.560</b>	<b>14.644.940</b>	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016.....	2.573.649	15.076.298	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-1.650.476	-5.848.835	
Årets afskrivninger.....	261.044	1.315.666	
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2016.....</b>	<b>1.184.217</b>	<b>10.543.129</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....</b>	<b>783.343</b>	<b>4.101.811</b>	
<b>Periodeafgrænsningsposter</b>			
Forudbetalte omkostninger autodrift mv. ....	175.358	238.165	6
	<b>175.358</b>	<b>238.165</b>	
<b>Aktiekapital</b>			7
Aktiekapitalen er fordelt således:			
A-aktier, 600 stk. a nom. 1.000 kr.....	600.000	600.000	
	<b>600.000</b>	<b>600.000</b>	
<b>Hensættelse til udskudt skat</b>			8
Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter samt underskud til fremførsel fra tidligere år.			
Saldo primo 1. januar 2016.....	22.297.444	18.638.217	
Regulering resultatopgørelse.....	4.884.182	3.659.227	
<b>Udskudt skat 31. december 2016.....</b>	<b>27.181.626</b>	<b>22.297.444</b>	



**NOTER**

					Note
Langfristede gældsforpligtelser	1/1 2016 gæld i alt	31/12 2016 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	9
Leasingkontrakter.....	23.903.594	25.159.613	8.789.611	0	
Prioritetsgæld.....	6.304.912	1.775.873	123.345	1.240.110	
Pengeinstitut.....	42.259.673	96.250.230	24.300.000	0	
Kontraktgæld.....	31.465.973	0	0	0	
	<b>103.934.152</b>	<b>123.185.716</b>	<b>33.212.956</b>	<b>1.240.110</b>	

**Eventualposter mv.**

Selskabet har operationelle leasingforpligtelser pr. 31/12 2016 på i alt tkr. 495.

10

**Hæftelse i sambeskatningen**

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for udbytteskat.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for E. Trasborg Holding A/S, der er administrationselskab for sambeskatningen, og andrager i alt kr. 0.

**Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed overfor pengeinstitut er udstedet løsørejerpantebrev på nom. kr. 3.000.000 i lastvogne m.v. samt givet virksomhedspant ved udstedelse af skadesløsbrev i fordringer, driftsmateriel og goodwill på i alt kr. 18.000.000. Endvidere er der givet virksomhedspant ved udstedelse af skadesløsbreve store kr. 23.000.000 og kr. 27.000.000 i køreplader.

Ejerpantebrev stort kr. 675.000 i ejendommen Vesterlundvej 11, 2730 Herlev  
Ejerpantebrev stort kr. 6.000.000 i ejendommen Vesterlundvej 9, 2730 Herlev

Bogført værdi af ovennævnte ejendomme udgør kr. 6.908.094.

11

**Nærtstående parter**

Virksomhedens nærtstående parter omfatter følgende:

**Bestemmende indflydelse**

E. Trasborg Holding A/S, Vesterlundsvej 11, 2730 Herlev

Selskabet indgår i koncernregnskabet for E. Trasborg Holding A/S, Vesterlundsvej 11, 2730 Herlev.

**Transaktioner med nærtstående parter**

Virksomheden har ikke haft væsentlige transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår.

12

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for E. Trasborg A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved udlejning af køreplader samt salg af handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt fremmed arbejde.

### Andre eksterne omkostninger

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

### Personaleomkostninger

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

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, gæld, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat

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

## BALANCEN

### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, køreplader, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	25 år	7.409.000
Køreplader.....	10 år	0
Personbiler og maskiner, lastbiler mv., og driftsmidler, leasing mm.....	5 år	1.112.120

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsmkostninger.

### Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som selskabets 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. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Skyldig skat og udskudt skat

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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles 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 i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

## PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

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 immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

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

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.