



Tlf.: 39 15 52 00
koebenhavn@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Havneholmen 29
DK-1561 København V
CVR-nr. 20 22 26 70

E. TRASBORG A/S
VESTERLUNDSVEJ 11, 2730 HERLEV
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 7. februar 2018

Kurt Trasborg Hansen

INDHOLDSFORTEGNELSE

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

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	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
Bestyrelse	Liselotte Trasborg Jimmi Trasborg Susanne Trasborg Hansen Kurt Trasborg Hansen Anne Trasborg Hansen Betina Maria Trasborg
Direktion	Kurt Trasborg Hansen Liselotte Trasborg
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havneholmen 29 1561 København V
Pengeinstitut	Sydbank Kgs. Nytorv 30 1050 København K

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for E. Trاسبorg 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herlev, den 7. februar 2018

Direktion:

Kurt Trاسبorg Hansen

Liselotte Trاسبorg

Bestyrelse:

Liselotte Trاسبorg

Jimmi Trاسبorg

Susanne Trاسبorg Hansen

Kurt Trاسبorg Hansen

Anne Trاسبorg Hansen

Betina Maria Trاسبorg

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i E. Trasborg A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for E. Trasborg A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af 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 vores 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 7. februar 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Morten Kenhof
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. 16630

HOVED- OG NØGLETAL

	2017 tkr.	2016 tkr.	2015 tkr.	2014 tkr.	2013 tkr.
Resultatoppgørelse					
Bruttoresultat.....	97.837	92.783	76.095	74.572	61.730
Driftsresultat før afskrivninger / EBITDA..	66.862	64.597	51.565	51.951	40.927
Driftsresultat.....	25.463	28.762	18.732	24.078	18.508
Finansielle poster, netto.....	-2.709	-3.564	-4.117	-4.719	-4.315
Årets resultat før skat.....	22.754	25.198	14.616	19.359	14.193
Årets resultat.....	17.675	20.314	10.957	16.428	11.276
Balance					
Balancesum.....	315.218	253.945	226.524	219.758	192.305
Egenkapital.....	107.215	94.539	77.225	68.669	54.041
Pengestrømme					
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	38.493	49.735	52.006	40.168	32.054
Pengestrømme fra investeringsaktivitet...	-84.721	-58.653	-29.732	-54.424	-82.909
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet..	-67.398	16.252	-19.749	17.969	47.345
Pengestrømme i alt.....	-113.626	7.334	2.525	3.713	-3.510
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-88.361	-59.323	-35.594	-55.284	-85.189
Nøgletal					
Soliditetsgrad.....	34,0	37,2	34,1	31,2	28,1
Egenkapitalforrentning.....	17,5	23,7	15,0	26,8	22,9

HOVED- OG NØGLETAL

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

Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
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.

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 2018 forventes en positiv udvikling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2017 kr.	2016 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		97.836.509	92.782.729
Personaleomkostninger.....	2	-30.974.702	-28.186.023
Af- og nedskrivninger.....		-41.398.983	-35.834.576
DRIFTSRESULTAT		25.462.824	28.762.130
Andre finansielle indtægter.....		53.201	1.675
Andre finansielle omkostninger.....		-2.761.714	-3.565.351
RESULTAT FØR SKAT		22.754.311	25.198.454
Skat af årets resultat.....	3	-5.079.092	-4.884.182
ÅRETS RESULTAT	4	17.675.219	20.314.272

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Grunde og bygninger.....		12.787.703	11.612.180
Driftsmidler, leasing.....		31.495.071	24.964.037
Køreplader.....		215.400.998	178.819.097
Personbiler og maskiner.....		1.579.087	783.343
Lastbiler m.v.....		4.289.991	4.101.811
Materielle anlægsaktiver.....	5	265.552.850	220.280.468
ANLÆGSAKTIVER.....		265.552.850	220.280.468
Varelager.....		985.662	560.003
Varebeholdninger.....		985.662	560.003
Tilgodehavender fra salg.....		38.991.829	30.564.385
Andre tilgodehavender.....		9.495.585	0
Periodeafgrænsningsposter.....	6	185.881	175.358
Tilgodehavender.....		48.673.295	30.739.743
Likvide beholdninger.....		6.218	2.364.633
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		49.665.175	33.664.379
AKTIVER.....		315.218.025	253.944.847

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Selskabskapital.....	7	600.000	600.000
Overført resultat.....		101.614.675	88.939.456
Forslag til udbytte.....		5.000.000	5.000.000
EGENKAPITAL.....		107.214.675	94.539.456
Hensættelse til udskudt skat.....	8	31.540.443	27.181.626
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		31.540.443	27.181.626
Leasingkontrakter.....		26.047.213	16.370.002
Prioritetsgæld.....		1.527.274	1.652.528
Gæld til pengeinstitutter.....		0	71.950.230
Langfristede gældsforpligtelser.....	9	27.574.487	89.972.760
Kortfristet del af langfristet gæld.....	9	8.122.765	33.212.956
Gæld til pengeinstitutter.....		111.266.983	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		26.982.118	6.216.813
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		81.610	148.062
Selskabsskat.....		779.778	0
Anden gæld.....		1.655.166	2.673.174
Kortfristede gældsforpligtelser.....	9	148.888.420	42.251.005
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		176.462.907	132.223.765
PASSIVER.....		315.218.025	253.944.847
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Nærtstående parter	12		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2017.....	600.000	88.939.456	5.000.000	94.539.456
Betalt udbytte.....			-5.000.000	-5.000.000
Forslag til årets resultatdisponering.....		12.675.219	5.000.000	17.675.219
Egenkapital 31. december 2017.....	600.000	01.614.675	5.000.000	07.214.675

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	2017 kr.	2016 kr.
Årets resultat.....	17.675.219	20.314.272
Årets afskrivninger tilbageført.....	40.966.335	35.359.745
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	-2.230.208	-308.000
Skat af årets resultat tilbageført.....	5.079.092	4.884.182
Øvrige reguleringer.....	712.100	0
Ændring i varebeholdninger.....	-425.659	934.299
Ændring i tilgodehavender.....	-17.933.552	-4.602.416
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank og skat).....	-5.349.843	-6.846.773
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	38.493.484	49.735.309
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-88.361.209	-59.323.127
Salg af materielle anlægsaktiver.....	3.640.600	670.600
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-84.720.609	-58.652.527
Pengeinstitutfinansiering (låneoptag/afvikling af gæld).....	-71.950.230	53.990.557
Realkreditfinansiering.....	-125.254	-4.529.039
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-5.000.000	-3.000.000
Kontraktgæld (låneoptag/afvikling af gæld).....	9.677.211	-30.209.954
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-67.398.273	16.251.564
ÆNDRING I LIKVIDER.....	-113.625.398	7.334.346
Likvider 1. januar.....	2.364.633	-4.969.713
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	-111.260.765	2.364.633

NOTER

	2017 kr.	2016 kr.	Note Note
Eksterne omkostninger			1
Tekstafsnit			
Personaleomkostninger			2
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 52 (2016: 47)			
Løn og gager.....	27.677.115	25.204.621	
Pensioner.....	2.150.733	1.865.288	
Andre omkostninger til social sikring.....	1.146.854	1.116.114	
	30.974.702	28.186.023	
Vederlag til direktion.....	2.469.471	2.453.201	
	2.469.471	2.453.201	
Skat af årets resultat			3
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	720.275	0	
Regulering af udskudt skat.....	4.358.817	4.884.182	
	5.079.092	4.884.182	
Forslag til resultatdisponering			4
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....	5.000.000	5.000.000	
Overført resultat.....	12.675.219	15.314.272	
	17.675.219	20.314.272	
Materielle anlægsaktiver			5
	Grunde og bygninger	Driftsmidler, leasing	Køreplader
Kostpris 1. januar 2017.....	15.461.613	42.082.100	383.970.357
Tilgang.....	1.477.544	17.419.972	64.959.209
Afgang.....	0	-3.626.000	-5.422.465
Kostpris 31. december 2017.....	16.939.157	55.876.072	443.507.101
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017.....	3.849.433	17.118.063	205.151.260
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-3.263.400	-5.422.465
Årets afskrivninger	302.021	10.526.338	28.377.308
Af- og nedskrivninger 31. december 2017.....	4.151.454	24.381.001	228.106.103
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017..	12.787.703	31.495.071	215.400.998

NOTER

Note

	Personbiler og maskiner	Lastbiler m.v.		
Kostpris 1. januar 2017.....	1.967.560	14.644.940		
Tilgang.....	1.263.560	3.307.278		
Afgang.....	-81.250	-5.262.365		
Kostpris 31. december 2017.....	3.149.870	12.689.853		
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017.....	1.184.217	10.543.129		
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-14.896	-4.006.273		
Årets afskrivninger	401.462	1.863.006		
Af- og nedskrivninger 31. december 2017.....	1.570.783	8.399.862		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.....	1.579.087	4.289.991		
Periodeafgrænsningsposter				
Forudbetalte omkostninger autodrift mv.	185.881	175.358	6	
	185.881	175.358		
Selskabskapital			7	
Selskabskapitalen er fordelt således:				
A-aktier, 600 stk. a nom. 1.000 kr.....	600.000	600.000		
	600.000	600.000		
Hensættelse til udskudt skat			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.				
Udskudt skatteaktiv, 1. januar.....	27.181.626	22.297.444		
Regulering resultatopgørelse.....	4.358.817	4.884.182		
Udskudt skat 31. december.....	31.540.443	27.181.626		
Langfristede gældsforpligtelser			9	
	1/1 2017 gæld i alt	31/12 2017 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Leasingkontrakter.....	25.159.613	34.045.478	7.998.265	2.791.201
Prioritetsgæld.....	1.775.873	1.651.774	124.500	1.026.800
Pengeinstitut.....	96.250.230	0	0	0
	123.185.716	35.697.252	8.122.765	3.818.001

NOTER

	Note
Eventualposter mv.	10
Eventualforpligtelser Selskabet har operationelle leasingforpligtelser pr. 31/12 2017 på i alt tkr. 50.	
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 administrationsselskab for sambeskatningen, og andrager i alt kr. 0.	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser Til sikkerhed overfor pengeinstitut er udstedet løsøreejerpantebrev på nom. tkr. 3.000 i lastvogne m.v. samt givet virksomhedspant ved udstedelse af skadesløsbrev i fordringer, driftsmateriel, varelager og goodwill på i alt tkr. 18.000. Endvidere er der givet virksomhedspant ved udstedelse af skadesløsbreve store tkr. 23.000 og tkr. 27.000 i køreplader. Ejerpantebreve store i alt tkr. 6.675 i ejendomme. Bogført værdi af ovennævnte ejendomme udgør tkr. 6.896.	11
Nærtstående parter Virksomhedens nærtstående parter omfatter følgende:	12
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.	

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for E. Trasborg A/S for 2017 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 posteringer 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	0 %
Køreplader.....	10 år	20 %
Personbiler og maskiner, lastbiler mv., og driftsmidler, leasing mm.....	5 år	10 %

Fortjeneste eller tab ved salg 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.

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.

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.