

Taxa Syd A.m.b.a.

Ove Gjeddes Vej 16, 5220 Odense SØ
CVR-nr. 75 71 11 15

Årsrapport for regnskabsåret 01.10.18 - 30.09.19

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 17.12.19

Hans Henrik Banke
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14 - 15
Koncernens pengestrømsopgørelse	16
Noter	17 - 36

Virksomheden

Taxa Syd A.m.b.a.
Ove Gjeddes Vej 16
5220 Odense SØ
Telefon: 66 15 44 33
Hjemsted: Odense
CVR-nr.: 75 71 11 15
Regnskabsår: 01.10 - 30.09

Bestyrelse

Tadzudin Kasami
Flemming Lauritzen
Knud Erik Frydenlund
Torben Daugaard
Henrik Brink Stenderup-Nielsen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Spar Nord Bank A/S

Advokat

Focus Advokater P/S

Dattervirksomheder

OT Finans smba, Odense
Cabital A/S, Odense
Taxa Syd Busser A/S, Odense
Taxa Syd Kørselskontor A/S, Odense
Kolding Taxa A/S, Odense

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.18 - 30.09.19 for Taxa Syd A.m.b.a..

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.19 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.18 - 30.09.19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 12. november 2019

Bestyrelsen

Tadzudin Kasami
Formand

Flemming Lauritzen

Knud Erik Frydenlund

Torben Daugaard

Henrik Brink Stenderup-
Nielsen

Til ejeren i Taxa Syd A.m.b.a.

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Taxa Syd A.m.b.a. for regnskabsåret 01.10.18 - 30.09.19, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som virksomheden 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 virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.19 samt af resultatet af koncernens og virksomhedens aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.10.18 - 30.09.19 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 og virksomheden i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for 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 virksomhedens 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 og virksomheden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og virksomhedens 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 virksomhedens 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 virksomheden ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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.

Odense, den 12. november 2019

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Henrik Welinder

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne23366

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	15.674	11.660	12.294	14.249	14.380
Resultat af primær drift	4.156	2.736	3.059	3.482	1.665
Finansielle poster i alt	-1.619	-963	-1.944	-1.990	-1.880
Resultat før skat	2.508	1.698	1.115	1.492	-215
Skatter i alt	-516	-167	-75	-350	633
Årets resultat	1.992	1.531	1.040	1.142	418
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	66.318	58.429	50.264	56.223	63.823
Egenkapital	14.323	13.540	12.940	13.630	13.882
Egenkapital incl depositum / ansvarligt lån	15.457	14.727	15.986	14.298	14.060
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	7.250	3.047	12.801	9.866	18.610
Investeringer	-16.500	326	-1.207	-1.522	-1.009
Finansiering	13.601	-917	-3.420	-3.286	-16.895
Årets pengestrømme	4.351	2.456	8.174	5.058	706

Nøgletal

	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	14,3%	11,6%	7,8%	8,3%	3,0%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	21,6%	23,2%	25,7%	24,2%	21,8%
Egenkapitalandel incl ansvarlig lånekapital	23,3%	25,2%	31,8%	25,4%	22,0%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	72	42	35	38	34

Virksomheden har i 2016/17 ændret regnskabspraksis vedrørende reserve for opskrivninger. Ændringen har ikke betydning for resultat eller egenkapital.

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Egenkapitalandel incl ansvarligt lån	$\frac{(\text{Egenkapital} + \text{ansv. lån ultimo}) \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

Virksomhedens aktiviteter, der har til formål at varetage medlemmernes fælles økonomiske interesser, består i formidling af kørsel, levering af brændstof m.v. og administration af kontokørsel. Endvidere er medlemmerne tilsluttet Taxa Syd Kørselskontor A/S, som selskabet leverer administrative ydelser og leaser centraludstyr til.

Desuden varetages medlemmernes faglige interesser overfor offentlige myndigheder og andre interessepartnere.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.10.18 - 30.09.19 udviser et resultat på DKK 1.991.824 mod DKK 1.530.929 for tiden 01.10.17 - 30.09.18. Balancen viser en egenkapital på DKK 14.322.585.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Resultatforventningen for regnskabsåret 01.10.18 - 30.09.19 var et resultat før skat på t.DKK 1.000. Målsætningen blev opfyldt til trods for et fald i antal vogne.

Forventet udvikling

Virksomheden forventer et positivt resultat for det kommende år.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2018/19 DKK	2017/18 DKK	2018/19 DKK	2017/18 DKK
	15.673.527	11.634.067	11.062.905	7.432.199
	Administrationsomkostninger	-11.517.649	-8.897.727	-7.446.567
	Andre driftsomkostninger	-28.499	-75.712	-28.499
	Resultat før finansielle poster	4.127.379	2.660.628	3.587.839
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	499.288
2	Andre finansielle indtægter	139.592	264.177	25.853
3	Andre finansielle omkostninger	-1.758.871	-1.227.237	-1.694.890
	Resultat før skat	2.508.100	1.697.568	2.418.090
4	Skat af årets resultat	-516.276	-166.639	-426.266
	Årets resultat	1.991.824	1.530.929	1.991.824

Forslag til resultatdisponering

	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	0	687.062
	Overført resultat	1.991.824	1.530.929	1.991.824	843.866
	I alt	1.991.824	1.530.929	1.991.824	1.530.928

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		30.09.19 DKK	30.09.18 DKK	30.09.19 DKK	30.09.18 DKK
Note					
	Goodwill	1.126.346	1.413.386	0	0
6	Immaterielle anlægsaktiver i alt	1.126.346	1.413.386	0	0
	Grunde og bygninger	17.831.547	18.247.264	17.831.547	18.247.264
	Produktionsanlæg og maskiner	22.680.126	9.435.646	22.562.862	9.081.647
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.593.079	3.815.167	100.364	287.555
7	Materielle anlægsaktiver i alt	44.104.752	31.498.077	40.494.773	27.616.466
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	12.479.020	13.904.732
8	Andre værdipapirer og kapitalandele	47.249	47.249	47.249	47.249
9	Deposita	13.500	1.039.000	0	1.025.500
9	Andre tilgodehavender	0	520.580	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	60.749	1.606.829	12.526.269	14.977.481
	Anlægsaktiver i alt	45.291.847	34.518.292	53.021.042	42.593.947
	Fremstillede varer og handelsvarer	57.372	68.624	57.372	68.624
	Varebeholdninger i alt	57.372	68.624	57.372	68.624
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	15.604.708	14.265.036	14.243.770	12.943.054
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	2.542.518	644.151
12	Udskudt skatteaktiv	1.569	265.712	0	196.833
	Andre tilgodehavender	720.338	856.770	293.495	506.922
	Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	266.018	474.128	132.504	234.716
10	Periodeafgrænsningsposter	503.933	495.600	146.167	24.250
11	Tilgodehavender i alt	17.096.566	16.357.246	17.358.454	14.549.926
	Likvide beholdninger	3.872.428	7.484.998	41.363	29.813
	Omsætningsaktiver i alt	21.026.366	23.910.868	17.457.189	14.648.363
	Aktiver i alt	66.318.213	58.429.160	70.478.231	57.242.310

		Koncern		Modervirksomhed	
		30.09.19 DKK	30.09.18 DKK	30.09.19 DKK	30.09.18 DKK
PASSIVER					
Note					
	Andelskapital	4.726.900	5.936.095	8.334.027	9.543.222
	Reserve for opskrivninger	2.166.821	2.160.339	2.166.821	2.160.339
	Overført resultat	7.428.864	5.443.522	3.821.736	1.836.394
	Egenkapital i alt	14.322.585	13.539.956	14.322.584	13.539.955
12	Hensættelser til udskudt skat	0	0	152.640	0
	Hensatte forpligtelser i alt	0	0	152.640	0
13	Ansvarlig lånekapital	1.134.600	1.187.100	1.134.600	1.187.100
13	Gæld til realkreditinstitutter	12.002.330	12.301.234	12.002.330	12.301.234
13	Gæld til øvrige kreditinstitutter	11.477.278	1.474.998	11.477.278	1.474.998
13	Deposita	1.495.570	566.800	0	0
13	Virksomhedsskat	235.884	0	235.884	102.125
13	Anden gæld	86.168	0	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	26.431.830	15.530.132	24.850.092	15.065.457
13	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	3.144.582	1.339.924	2.994.582	1.339.924
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	7.963.218	7.122.073	7.518.531
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	11.973.920	10.893.939	8.730.650	8.772.519
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	5.404.677	4.370.547
	Deposita	0	700.000	0	0
	Anden gæld	8.310.558	6.600.452	6.900.933	5.264.377
14	Periodeafgrænsningsposter	2.134.738	1.861.539	0	1.371.000
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	25.563.798	29.359.072	31.152.915	28.636.898
	Gældsforpligtelser i alt	51.995.628	44.889.204	56.003.007	43.702.355
	Passiver i alt	66.318.213	58.429.160	70.478.231	57.242.310

- 15 Eventualforpligtelser
 16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
 17 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Andelskapital	Reserve for opskrivninger	Overført resultat	Egenkapital i alt
Koncern:				
Egenkapitalopgørelse for 01.10.17 - 30.09.18				
Saldo pr. 01.10.17	6.831.882	2.501.055	3.607.127	12.940.064
Kapitalforhøjelse	500.000	0	0	500.000
Kapitalnedsættelse	-1.395.787	0	0	-1.395.787
Opløsning af tidligere års opskrivinger	0	-340.716	340.716	0
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	-35.250	-35.250
Forslag til resultatdisponering	0	0	1.530.929	1.530.929
Saldo pr. 30.09.18	5.936.095	2.160.339	5.443.522	13.539.956
Egenkapitalopgørelse for 01.10.18 - 30.09.19				
Saldo pr. 01.10.18	5.936.095	2.160.339	5.443.522	13.539.956
Kapitalnedsættelse	-1.209.195	0	0	-1.209.195
Opløsning af tidligere års opskrivinger	0	6.482	-6.482	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	1.991.824	1.991.824
Saldo pr. 30.09.19	4.726.900	2.166.821	7.428.864	14.322.585

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Andelskapital	Reserve for opskrivninger	Overført resultat	Egenkapital i alt
Modervirksomhed:				
Egenkapitalopgørelse for 01.10.17 - 30.09.18				
Saldo pr. 01.10.17	10.439.009	2.501.055	0	12.940.064
Kapitalforhøjelse	500.000	0	0	500.000
Kapitalnedsættelse	-1.395.787	0	0	-1.395.787
Opløsning af tidligere års opskrivinger	0	-340.716	340.716	0
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	0	6.300.000	0
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	-35.250	-35.250
Overførsler til/fra andre reserver	0	0	-5.612.938	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	843.866	1.530.928
Saldo pr. 30.09.18	9.543.222	2.160.339	1.836.394	13.539.955
Egenkapitalopgørelse for 01.10.18 - 30.09.19				
Saldo pr. 01.10.18	9.543.222	2.160.339	1.836.394	13.539.955
Kapitalnedsættelse	-1.209.195	0	0	-1.209.195
Opløsning af tidligere års opskrivinger	0	6.482	-6.482	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	1.991.824	1.991.824
Saldo pr. 30.09.19	8.334.027	2.166.821	3.821.736	14.322.584

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2018/19 DKK	2017/18 DKK
Årets resultat	1.991.824	1.530.929
19 Reguleringer	7.967.494	2.807.697
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	11.252	-16.759
Tilgodehavender	-1.003.463	4.340.166
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-97.759	-4.652.045
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	8.869.348	4.009.988
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	139.592	264.177
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-1.758.871	-1.227.237
Pengestrømme fra driften	7.250.069	3.046.928
Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-1.730.000
Køb af materielle anlægsaktiver	-16.625.390	-2.058.732
Salg af materielle anlægsaktiver	125.000	4.215.000
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-100.000
Pengestrømme fra investeringer	-16.500.390	326.268
Køb af egne kapitalandele	0	214.200
Kapitaltilførsel	0	500.000
Kapitalnedsættelse	-1.209.195	-1.395.787
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-603.496	-597.160
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	0	3.000.000
Afdrag af gæld til kreditinstitutter	0	-622.502
Indgåelse af leasingforpligtelser	15.413.660	0
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	0	-2.015.538
Pengestrømme fra finansiering	13.600.969	-916.787
Årets samlede pengestrømme	4.350.648	2.456.409
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	7.484.998	3.144.118
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-7.963.218	-6.078.747
Likvide beholdninger ved årets slutning	3.872.428	-478.220
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	3.872.428	7.484.998
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	0	-7.963.218
I alt	3.872.428	-478.220

	Koncern		Modervirksomhed	
	2018/19 DKK	2017/18 DKK	2018/19 DKK	2017/18 DKK
1. Medarbejderforhold				
Lønninger	25.647.779	14.788.333	10.163.856	3.372.284
Pensioner	1.379.927	1.320.800	631.084	344.976
Andre omkostninger til social sikring	168.348	150.817	69.387	35.879
Andre personaleomkostninger	652.157	390.430	419.201	237.585
I alt	27.848.211	16.650.380	11.283.528	3.990.724
De samlede personaleomkostninger er fordelt således:				
Produktionsomkostninger	22.019.730	11.400.164	7.948.440	1.250.263
Administrationsomkostninger	5.828.481	5.250.218	3.335.088	2.740.461
I alt	27.848.211	16.650.382	11.283.528	3.990.724
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	72	42	33	11
Vederlag til ledelsen:				
Vederlag til bestyrelse	320.000	345.000	320.000	345.000
2. Finansielle indtægter				
Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	23.343	33.556
Renteindtægter i øvrigt	133.994	258.795	2.510	5.222
Valutakursreguleringer	5.597	5.344	0	0
Øvrige finansielle indtægter	1	38	0	0
Øvrige finansielle indtægter	139.592	264.177	2.510	5.222
I alt	139.592	264.177	25.853	38.778
3. Finansielle omkostninger				
Renter, tilknyttede virksomheder	41.856	0	145.770	118.669
Renteomkostninger i øvrigt	1.413.019	912.667	1.352.119	784.531
Øvrige finansielle omkostninger	303.996	314.570	197.001	308.214
I alt	1.758.871	1.227.237	1.694.890	1.211.414

	Koncern		Modervirksomhed	
	2018/19 DKK	2017/18 DKK	2018/19 DKK	2017/18 DKK
4. Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	235.883	129.294	76.793	102.125
Årets regulering af udskudt skat	264.144	53.565	349.473	75.745
Regulering af skat fra tidligere år	16.249	-16.220	0	-16.220
I alt	516.276	166.639	426.266	161.650

5. Resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	0	687.062
Overført resultat	1.991.824	1.530.929	1.991.824	843.866
I alt	1.991.824	1.530.929	1.991.824	1.530.928

6. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Goodwill
Koncern:	
Kostpris pr. 01.10.18	1.730.000
Tilgang i året	100.000
Kostpris pr. 30.09.19	1.830.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.18	-316.614
Afskrivninger i året	-387.040
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.19	-703.654
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.19	1.126.346

7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:			
Kostpris pr. 01.10.18	25.229.646	34.322.464	10.048.301
Tilgang i året	109.038	16.504.027	2.035.945
Afgang i året	0	0	-1.567.838
Kostpris pr. 30.09.19	25.338.684	50.826.491	10.516.408
Opskrivninger pr. 01.10.18	3.584.444	0	0
Opskrivninger pr. 30.09.19	3.584.444	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.18	-10.566.826	-24.886.818	-6.233.134
Afskrivninger i året	-524.755	-3.259.547	-1.761.430
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	131.501
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	939.734
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.19	-11.091.581	-28.146.365	-6.923.329
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.19	17.831.547	22.680.126	3.593.079
Regnskabsmæssig værdi i balancen, såfremt opskrivning til dagsværdi ikke havde været foretaget pr. 30.09.19	15.053.571	0	0
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 30.09.19	0	13.525.529	0

7. Materielle anlægsaktiver - fortsat -

Beløb i	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Modervirksomhed:			
Kostpris pr. 01.10.18	25.229.646	33.461.698	3.810.699
Tilgang i året	109.038	16.504.027	30.000
Afgang i året	0	0	-285.000
Kostpris pr. 30.09.19	25.338.684	49.965.725	3.555.699
Opskrivninger pr. 01.10.18	3.584.444	0	0
Opskrivninger pr. 30.09.19	3.584.444	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.18	-10.566.826	-24.380.051	-3.523.144
Afskrivninger i året	-524.755	-3.022.812	-63.692
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	131.501
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.19	-11.091.581	-27.402.863	-3.455.335
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.19	17.831.547	22.562.862	100.364
Regnskabsmæssig værdi i balancen, såfremt opskrivning til dagsværdi ikke havde været foretaget pr. 30.09.19	15.053.571	0	0
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 30.09.19	0	13.525.529	0

8. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i Andre værdipapir- tilknyttede virksomheder	rer og kapitalan- dele
Koncern:		
Kostpris pr. 01.10.18	0	47.249
Kostpris pr. 30.09.19	0	47.249
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.19	0	47.249
Goodwill ved første indregning af kapitalandele målt til indre værdi	0	0
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.10.18	20.181.395	47.249
Tilgang i året	2.375.000	0
Kostpris pr. 30.09.19	22.556.395	47.249
Opskrivninger pr. 01.10.18	-6.276.663	0
Årets resultat fra kapitalandele	499.288	0
Udbytte relateret til kapitalandele	-4.300.000	0
Opskrivninger pr. 30.09.19	-10.077.375	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.19	12.479.020	47.249

8. Værdipapirer og kapitalandele - fortsat -

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK	Indregnet værdi DKK
Dattervirksomheder:				
OT Finans smba, Odense	100%	3.662.362	1.641.165	3.662.362
Cabital A/S, Odense	100%	5.328.818	308.970	5.328.818
Taxa Syd Busser A/S, Odense	100%	1.056.765	-348.036	1.056.765
Taxa Syd Kørselskontor A/S, Odense	100%	1.841.742	861.129	1.841.742
Kolding Taxa A/S, Odense	100%	589.333	-1.963.940	589.333

9. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Deposita	Andre tilgodeha- vender
Koncern:		
Kostpris pr. 01.10.18	1.039.000	520.580
Afgang i året	0	-520.580
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	-1.025.500	0
Kostpris pr. 30.09.19	13.500	0
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.10.18	1.025.500	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	-1.025.500	0
Kostpris pr. 30.09.19	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.09.19 DKK	30.09.18 DKK	30.09.19 DKK	30.09.18 DKK
10. Periodeafgrænsningsposter				
Forudbetalte forsikringer	55.981	0	55.981	0
Forudbetalte leasingydelse	98.381	0	83.333	0
Forudbetalte omkostninger	349.571	495.600	6.853	24.250
I alt	503.933	495.600	146.167	24.250

11. Tilgodehavender

Tilgodehavender, der forfalder til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb	403.400	1.022.600	0	0
---	---------	-----------	---	---

12. Udskudt skat

Udskudt skatteaktiv pr. 01.10.18	1.569	265.712	-152.640	196.833
Udskudt skatteaktiv pr. 30.09.19	1.569	265.712	-152.640	196.833

Virksomheden har pr. 31.12.2019 indregnet udskudt skat på t.DKK 234 (pr. 30.09.2018 et udskudt skatteaktiv på t.DKK 266), som primært kan henføres til materielle anlægsaktiver samt fremførte skattemæssige underskud. Det udskudte skatteaktiv blev indregnet på baggrund af forventninger om positive driftsresultater for de kommende år.

13. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.09.19	Gæld i alt 30.09.18
Koncern:				
Ansvarlig lånekapital	0	1.130.000	1.134.600	1.187.100
Gæld til realkreditinstitutter	155.333	9.912.971	12.157.663	12.761.158
Gæld til øvrige kreditinstitutter	2.812.300	2.918.110	14.289.578	2.354.998
Deposita	150.000	1.400.000	1.645.570	566.800
Selskabsskat	0	0	235.884	0
Anden gæld	26.949	106.800	113.117	0
I alt	3.144.582	15.467.881	29.576.412	16.870.056

Modervirksomhed:

Ansvarlig lånekapital	0	1.130.000	1.134.600	1.187.100
Gæld til realkreditinstitutter	155.333	9.912.971	12.157.663	12.761.158
Gæld til øvrige kreditinstitutter	2.812.300	2.918.110	14.289.578	2.354.998
Selskabsskat	0	0	235.884	102.125
Anden gæld	26.949	24.000	26.949	0
I alt	2.994.582	13.985.081	27.844.674	16.405.381

Indbetaling af depositum i henhold til vedtægternes § 7. Alle medlemmer, som er indtrådt efter 23.10.2014, har indbetalt et depositum svarende til tre måneders driftsbidrag. Beløbet anses for ansvarlig lånekapital og træder tilbage for øvrige krav. Deposita tilbagebetales i forbindelse med udtræden af Taxa Syd a.m.b.a.

14. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter	2.134.738	105.139	0	0
Forudbetalt driftsbidrag	0	1.756.400	0	1.371.000
I alt	2.134.738	1.861.539	0	1.371.000

15. Eventualforpligtelser

Koncernen:

Se beskrivelse under modervirksomheden. Koncernen har ikke yderligere forpligtelser.

Modervirksomheden:

Leasingforpligtelser

Virksomheden har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på op til 8 år og en samlet restgæld på t.DKK 12.802.

Virksomheden har indgået leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder med en restløbetid på 96 måneder og en samlet betaling på t.DKK 1.301 (sidste år t.DKK 863).

Kautionsforpligtelser

Virksomheden har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret, ligesom der er givet tilbagetrædelseserklæring overfor samme kreditinstitut. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 0 (sidste år t.DKK 426).

Andre eventualforpligtelser

Virksomheden er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 0 på balancedagen, som er indregnet i balancen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

Der er overfor kontraktsparter stillet bankgarantier for t.DKK 4.565.

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen:

Se beskrivelse under modervirksomheden. Koncernen har ikke yderligere pantsætninger og sikkerhedsstillelser.

Modervirksomheden:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 12.158 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 17.832.

Af virksomhedens øvrige materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 22.563, skønnes en mindre del at være omfattet af pantsætningen til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter.

Virksomheden har udstedt pantebreve på i alt t.DKK 6.593, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 17.832 samt øvrige materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 100. Pantebrevene er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 7.174 har virksomheden afgivet pant i kapitalandele og andre finansielle anlægsaktiver med en værdi på t.DKK 12.526 samt afgivet virksomhedspant på t.DKK 20.000. Virksomhedspantet omfatter pr. 30.09.19 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Motorkøretøjer, t.DKK 100
- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t. DKK 22.563
- Varebeholdninger t.DKK 57
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 14.244

Virksomheden har udstedt ejerpantebreve på t.DKK 6.593 med pant i grunde og bygninger til sikkerhed for dattervirksomheders gæld til kreditinstitutter. Endvidere er afgivet kaution fra moderselskabet overfor dattervirksomheders gæld til kreditinstitutter. Gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 9.876. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør t.DKK 0.

17. Nærtstående parter

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Medarbejderforhold.

Beløb i DKK	Tilgodehavender hos medlemmer af bestyrelsen
Kostpris pr. 01.10.18	483.128
Indbetalt i årets løb	-217.110
Kostpris pr. 30.09.19	266.018

Tilgodehavender forrentes med 6,45% p.a.

Lån til ledelsesmedlemmer ydes på samme vilkår som til andre vognmænd.

18. Efterbetalinger til/fra andelshaverne

	Koncern	
	2018/19 DKK	2017/18 DKK

19. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Andre driftsindtægter	-129.334	-1.839.906
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	5.932.772	3.442.192
Andre driftsomkostninger	28.499	75.712
Finansielle indtægter	-139.591	-264.177
Finansielle omkostninger	1.758.872	1.227.237
Skat af årets resultat	516.276	166.639
I alt	7.967.494	2.807.697

20. Anvendt regnskabspraksis**GENERELT**

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**KONCERNREGNSKAB**

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder kapitalandele, mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

VIRKSOMHEDSSAMMENSLUTNINGER

For sammenslutninger af virksomheder underlagt den samme interessens kontrol anvendes sammenlægningsmetoden. Sammenlægningen anses for gennemført på erhvervelsestidspunktet uden tilpasning af sammenligningstal. Forskelsbeløbet mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige indre værdi indregnes i egenkapitalen.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til transaktionsdagens kurser eller tilnærmede gennemsnitlige valutakurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Valutakursreguleringer, opstået ved

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

omregning af egenkapitaler ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode og hvor mellemværendet anses for en del af den samlede investering, indregnes direkte i egenkapitalen. Ved afhændelse af de selvstændige udenlandske enheder indregnes de akkumulerede valutakursdifferencer i resultatopgørelsen.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor virksomheden har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter vedrørende salg af tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Indtægter ved udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Produktionsomkostninger

I produktionsomkostninger indregnes omkostninger, der direkte eller indirekte afholdes for at opnå årets nettoomsætning, herunder råvarer og hjælpematerialer, løn og gager samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i produktionsprocessen.

Distributionsomkostninger**Administrationsomkostninger**

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder løn og gager til det administrative personale og ledelse samt omkostninger til kontorlokaler, kontoromkostninger, tab på debitorer m.v. samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, der anvendes til administrative forhold.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Goodwill	5	0
Bygninger	20-30	0-20
Produktionsanlæg og maskiner	5-20	0-20
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	0

Goodwill afskrives over 5 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

For kapitalandele i dattervirksomheder, der i modervirksomheden måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver

Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Virksomheden er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE**Immaterielle anlægsaktiver***Goodwill*

Goodwill måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris, dog for grunde og bygninger med tillæg af opskrivninger til dagsværdi med indregning i egenkapitalen under reserve for opskrivninger, og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Ved beregning af dagsværdien for grunde og bygninger anvendes en individuelt fastsat diskonteringsfaktor ved en kapitalisering af et markedsbaseret driftsafkast af ejendommen. Der er ikke anvendt en valuar i forbindelse med fastsættelse af dagsværdien.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

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

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens balance måles kapitalandele i dattervirksomheder efter den indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

Regnskabspraksis for erhvervelse af nye virksomheder fremgår af afsnittet "Virksomhedssammenslutninger".

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis virksomhedens realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis 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 samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende virksomhedens indgåede lejeaftaler.

Periodeafgrænsningsposter

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

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre værdipapirer og kapitalandele**

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede eller associerede virksomheder, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Reserve for opskrivninger omfatter i modervirksomhedens årsregnskab opskrivning af grunde og bygninger til dagsværdi. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med afskrivninger på de opskrevne aktiver. Ved afhændelse af aktiverne overføres det resterende beløb fra reserve for opskrivninger til overført resultat.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme skattejurisdiktion eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Ansvarlig lånekapital er gældsforpligtelser, hvor kreditor har tilkendegivet at træde tilbage til fordel for alle virksomhedens øvrige kreditorer.

Deposita, der er indregnet under forpligtelser, omfatter indbetalte deposita fra lejere vedrørende virksomhedens lejemål.

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.