

# **Taxa Syd A.m.b.a.**

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

## **Årsrapport for regnskabsåret 01.10.16 - 30.09.17**

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 12.12.17

Hans Henrik Banke  
Dirigent

---

Koncernoplysninger m.v.	3 - 4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15 - 16
Koncernens pengestrømsopgørelse	17
Noter	18 - 34

---

---

**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  
Søren Theilsø Nohr Madsen  
Torben Daugaard  
Henrik Brink Stenderup-Nielsen

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Pengeinstitut**

---

Spar Nord Bank A/S

---

**Advokat**

---

Focus Advokater P/S

---

**Dattervirksomheder**

---

Bestillingscentralen Taxa Fyn (juridisk; afdeling i Taxa Syd amba), Odense  
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 01.10.16 - 30.09.17 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. 30.09.17 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.16 - 30.09.17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 22. november 2017

**Bestyrelsen**

Tadzudin Kasami  
Formand

Flemming Lauritzen

Søren Theilsø Nohr Madsen

Torben Daugaard

Henrik Brink Stenderup-  
Nielsen

# **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

**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 01.10.16 - 30.09.17, 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. 30.09.17 samt af resultatet af koncernens og virksomhedens aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.10.16 - 30.09.17 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.

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller 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 22. november 2017

### **Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Henrik Welinder  
Statsaut. revisor



**KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL****Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
---------------	---------	---------	---------	---------	---------

*Resultat*

Bruttofortjeneste	12.294	14.259	14.380	20.497	21.947
Resultat af primær drift	3.059	3.482	1.665	-1.281	-10.799
Finansielle poster i alt	-1.944	-1.990	-1.880	763	2.749
Årets resultat	1.040	1.142	418	-278	-7.410

*Balance*

Samlede aktiver	50.264	56.223	63.823	78.692	98.971
Egenkapital	12.940	13.630	13.882	14.375	15.488
Egenkapital incl depositum / ansvarligt lån	15.986	14.298	14.060	14.375	15.498

*Pengestrømme*

## Nettopengestrømme fra:

Driften	12.801	9.866	18.610	4.651	5.459
Investeringer	-1.207	-1.522	-1.009	-497	-4.004
Finansiering	-3.420	-3.286	-16.895	-7.460	-1.141
Årets pengestrømme	8.174	5.058	706	-3.306	314

## Nøgletal

	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	7,8%	8,3%	3,0%	-1,9%	-37,3%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	25,7%	24,2%	21,8%	18,3%	15,6%
Egenkapitalandel incl ansvarlig lånekapital	31,8%	25,4%	22,0%	18,3%	15,6%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	35	38	34	59	74

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	$\frac{(\text{Egekapital} + \text{ansv. lån ultimo}) \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

**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 kollektivt tilsluttet bestillingskontoret Taxa Fyn, som selskabet leverer administrative ydelser og leaser centraludstyr til.

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

**Usikkerhed ved indregning og måling**

Ny taxalov forventes vedtaget med ikrafttræden 1. januar 2018. Denne lovgivning kan få stor indflydelse på det fremtidige taxamarked og dermed også for Taxa Syd a.m.b.a. Ledelsen forventer via de indgåede kontrakter, at driften vil fortsætte som hidtil, men der er uagtet denne vurdering usikkerhed om taxa-virksomhedernes lovgrundlag.

**Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.10.16 - 30.09.17 udviser et resultat på DKK 1.039.623 mod DKK 1.142.027 for tiden 01.10.15 - 30.09.16. Balancen viser en egenkapital på DKK 12.940.064.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Resultatforventningen for regnskabsåret 01.10.16 - 30.09.17 var et resultat før skat på t.DKK 1.089. Målsætningen blev opfyldt til trods for et fald i antallet af vogne.

Selskabet er part i sager med tidligere vognmænd omkring vilkårene for udmeldelser og slutafregninger. Sagerne forventes ikke at påvirke virksomhedens finansielle stilling pr. 30. september 2017. Der henvises til omtale i note med eventualforpligtelser.

**Forventet udvikling**

Virksomheden forventer et positivt resultat for det kommende år.

**Efterfølgende begivenheder**

Selskabet har efter balancedagen overtaget aktiviteten i Kolding Taxa med 45 tilsluttede vogne. Herudover er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2016/17 DKK	2015/16 DKK	2016/17 DKK	2015/16 DKK
	<b>12.293.863</b>	<b>14.259.358</b>	<b>7.908.170</b>	<b>9.333.371</b>
	Administrationsomkostninger	-9.235.023	-10.777.073	-6.182.850
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>3.058.840</b>	<b>3.482.285</b>	<b>1.725.320</b>
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	1.438.081
	Andre finansielle indtægter	316.950	547.528	31.444
2	Andre finansielle omkostninger	-2.260.679	-2.537.504	-2.266.086
	<b>Resultat før skat</b>	<b>1.115.111</b>	<b>1.492.309</b>	<b>928.759</b>
3	Skat af årets resultat	-75.488	-350.282	110.864
	<b>Årets resultat</b>	<b>1.039.623</b>	<b>1.142.027</b>	<b>1.039.623</b>

#### Forslag til resultatdisponering

	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	1.438.081	2.533.445
	Overført resultat	1.039.623	1.142.027	-398.458	-1.391.418
	<b>I alt</b>	<b>1.039.623</b>	<b>1.142.027</b>	<b>1.039.623</b>	<b>1.142.027</b>

		Koncern		Modervirksomhed	
		30.09.17	30.09.16	30.09.17	30.09.16
Note		DKK	DKK	DKK	DKK
	Grunde og bygninger	20.150.848	20.949.274	20.150.848	20.949.274
	Produktionsanlæg og maskiner	10.335.839	13.411.166	9.985.315	12.939.051
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.757.865	3.021.173	370.170	679.080
5	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>33.244.552</b>	<b>37.381.613</b>	<b>30.506.333</b>	<b>34.567.405</b>
6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	13.652.921	20.564.840
6	Andre værdipapirer og kapitalandele	47.249	97.249	47.249	97.249
7	Deposita	13.500	0	0	0
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>60.749</b>	<b>97.249</b>	<b>13.700.170</b>	<b>20.662.089</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>33.305.301</b>	<b>37.478.862</b>	<b>44.206.503</b>	<b>55.229.494</b>
	Fremstillede varer og handelsvarer	85.383	76.683	85.383	76.683
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>85.383</b>	<b>76.683</b>	<b>85.383</b>	<b>76.683</b>
	Igangværende arbejder for fremmed regning	0	81.600	0	81.600
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	11.001.301	14.622.048	9.914.031	12.910.720
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	176.575	0
10	Udskudt skatteaktiv	447.371	522.859	256.358	312.827
	Tilgodehavende virksomhedsskat	0	0	781.626	614.293
	Andre tilgodehavender	1.215.914	750.135	929.125	-453.299
	Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	513.522	543.451	310.257	247.748
8	Periodeafgrænsningsposter	551.516	531.210	399.246	298.411
9	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>13.729.624</b>	<b>17.051.303</b>	<b>12.767.218</b>	<b>14.012.300</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>3.144.118</b>	<b>1.616.152</b>	<b>57.328</b>	<b>41.902</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>16.959.125</b>	<b>18.744.138</b>	<b>12.909.929</b>	<b>14.130.885</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>50.264.426</b>	<b>56.223.000</b>	<b>57.116.432</b>	<b>69.360.379</b>

		Koncern		Modervirksomhed	
		30.09.17 DKK	30.09.16 DKK	30.09.17 DKK	30.09.16 DKK
<b>PASSIVER</b>					
Note					
	Virksomhedskapital	6.831.882	8.561.206	6.831.882	8.561.206
	Reserve for opskrivninger	2.501.055	3.254.520	2.501.055	3.254.520
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	0	2.533.445
	Overført resultat	3.607.127	1.814.039	3.607.127	-719.406
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>12.940.064</b>	<b>13.629.765</b>	<b>12.940.064</b>	<b>13.629.765</b>
11	Ansvarlig lånekapital	972.900	668.100	972.900	668.100
11	Gæld til realkreditinstitutter	12.756.770	12.064.597	12.756.770	12.064.597
	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>13.729.670</b>	<b>12.732.697</b>	<b>13.729.670</b>	<b>12.732.697</b>
11	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	599.048	2.055.497	599.048	2.055.497
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	6.078.747	12.724.771	5.893.274	11.116.408
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.295.188	7.482.193	7.667.665	6.935.508
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	9.438.203	17.441.705
	Anden gæld	6.920.298	5.994.106	5.200.008	3.917.549
12	Periodeafgrænsningsposter	1.701.411	1.603.971	1.648.500	1.531.250
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>23.594.692</b>	<b>29.860.538</b>	<b>30.446.698</b>	<b>42.997.917</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>37.324.362</b>	<b>42.593.235</b>	<b>44.176.368</b>	<b>55.730.614</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>50.264.426</b>	<b>56.223.000</b>	<b>57.116.432</b>	<b>69.360.379</b>
13	Eventualforpligtelser				
14	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
15	Nærtstående parter				

## Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Virksomheds- kapital	Reserve for opskrivninger	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført resultat
Koncern:				
Egenkapitalopgørelse for 01.10.15 - 30.09.16				
Saldo pr. 01.10.15	9.955.136	3.926.532	0	0
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	-590.336	0	590.336
Korrigeret saldo pr. 01.10.15	9.955.136	3.336.196	0	590.336
Kapitalforhøjelse	600.000	0	0	0
Kapitalnedsættelse	-1.993.930	0	0	0
Opløsning af tidligere års opskrivninger	0	-81.676	0	81.676
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	1.142.027
Saldo pr. 30.09.16	8.561.206	3.254.520	0	1.814.039
Egenkapitalopgørelse for 01.10.16 - 30.09.17				
Saldo pr. 01.10.16	8.561.206	3.254.520	0	1.814.039
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	-672.012	0	672.012
Korrigeret saldo pr. 01.10.16	8.561.206	2.582.508	0	2.486.051
Kapitalforhøjelse	900.000	0	0	0
Kapitalnedsættelse	-2.629.324	0	0	0
Opløsning af tidligere års opskrivninger	0	-81.453	0	81.453
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	1.039.623
Saldo pr. 30.09.17	6.831.882	2.501.055	0	3.607.127

## Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Virksomheds- kapital	Reserve for opskrivninger	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført resultat
Modervirksomhed:				
Egenkapitalopgørelse for 01.10.15 - 30.09.16				
Saldo pr. 01.10.15	9.955.136	3.926.532	0	0
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	-590.336	0	590.336
Korrigeret saldo pr. 01.10.15	9.955.136	3.336.196	0	590.336
Kapitalforhøjelse	600.000	0	0	0
Kapitalnedsættelse	-1.993.930	0	0	0
Opløsning af tidligere års opskrivinger	0	-81.676	0	81.676
Forslag til resultatdisponering	0	0	2.533.445	-1.391.418
Saldo pr. 30.09.16	8.561.206	3.254.520	2.533.445	-719.406
Egenkapitalopgørelse for 01.10.16 - 30.09.17				
Saldo pr. 01.10.16	8.561.206	3.254.520	2.533.445	-719.406
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	-672.012	0	672.012
Korrigeret saldo pr. 01.10.16	8.561.206	2.582.508	2.533.445	-47.394
Kapitalforhøjelse	900.000	0	0	0
Kapitalnedsættelse	-2.629.324	0	0	0
Opløsning af tidligere års opskrivinger	0	-81.453	0	81.453
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	0	-3.971.526	3.971.526
Forslag til resultatdisponering	0	0	1.438.081	-398.458
Saldo pr. 30.09.17	6.831.882	2.501.055	0	3.607.127



## Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2016/17 DKK	2015/16 DKK
<b>Årets resultat</b>	<b>1.039.623</b>	<b>1.142.027</b>
16 Reguleringer	7.349.774	8.402.185
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-8.700	-7.779
Tilgodehavender	3.246.191	2.974.912
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.174.494	-1.760.661
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>	<b>12.801.382</b>	<b>10.750.684</b>
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	0	1.880.610
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	0	-2.765.559
<b>Pengestrømme fra driften</b>	<b>12.801.382</b>	<b>9.865.735</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.266.495	-1.638.097
Salg af materielle anlægsaktiver	73.000	116.000
Køb af finansielle anlægsaktiver	-13.500	0
<b>Pengestrømme fra investeringer</b>	<b>-1.206.995</b>	<b>-1.522.097</b>
Kapitaltilførsel	900.000	600.000
Kapitalnedsættelse	-2.629.324	-1.993.930
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-47.406	-58.723
Afdrag af gæld til kreditinstitutter	-1.996.767	-1.285.461
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	353.100	0
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	0	-547.558
<b>Pengestrømme fra finansiering</b>	<b>-3.420.397</b>	<b>-3.285.672</b>
<b>Årets samlede pengestrømme</b>	<b>8.173.990</b>	<b>5.057.966</b>
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	1.616.152	2.386.951
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-12.724.771	-18.553.536
<b>Likvide beholdninger ved årets slutning</b>	<b>-2.934.629</b>	<b>-11.108.619</b>
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	3.144.118	1.616.152
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-6.078.747	-12.724.771
<b>I alt</b>	<b>-2.934.629</b>	<b>-11.108.619</b>

	Koncern		Modervirksomhed	
	2016/17 DKK	2015/16 DKK	2016/17 DKK	2015/16 DKK

### 1. Medarbejderforhold

Lønninger	13.579.943	12.647.040	2.297.322	2.716.926
Pensioner	907.361	957.154	219.043	259.329
Andre omkostninger til social sikring	142.620	134.301	27.453	35.966
Andre personaleomkostninger	406.318	550.965	254.575	411.686
I alt	15.036.242	14.289.460	2.798.393	3.423.907

De samlede personaleomkostninger er fordelt således:

Produktionsomkostninger	9.835.051	8.966.188	0	0
Administrationsomkostninger	5.201.191	5.323.272	2.798.393	3.423.907
I alt	15.036.242	14.289.460	2.798.393	3.423.907

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	35	38	11	12
--	----	----	----	----

Vederlag til ledelsen:				
Vederlag til bestyrelse	320.000	320.000	320.000	320.000

### 2. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	93.020	931.249
Renteomkostninger i øvrigt	860.612	1.418.156	776.986	1.057.023
Øvrige finansielle omkostninger	1.400.067	1.119.348	1.396.080	1.117.079
I alt	2.260.679	2.537.504	2.266.086	3.105.351

### 3. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	189.333	266.576	0	-401.553
Årets regulering af udskudt skat	-113.845	124.395	-110.864	32.045
Regulering af skat fra tidligere år	0	-40.689	0	-40.689
I alt	75.488	350.282	-110.864	-410.197

	Koncern		Modervirksomhed	
	2016/17 DKK	2015/16 DKK	2016/17 DKK	2015/16 DKK
<b>4. Resultatdisponering</b>				
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	1.438.081	2.533.445
Overført resultat	1.039.623	1.142.027	-398.458	-1.391.418
I alt	1.039.623	1.142.027	1.039.623	1.142.027

#### 5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:			
Kostpris pr. 01.10.16	25.675.345	35.025.584	12.376.808
Tilgang i året	0	0	1.266.495
Afgang i året	0	0	-192.500
Kostpris pr. 30.09.17	25.675.345	35.025.584	13.450.803
Opskrivninger pr. 01.10.16	5.235.648	0	0
Opskrivninger pr. 30.09.17	5.235.648	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.16	-9.961.719	-21.614.418	-9.355.635
Afskrivninger i året	-798.426	-3.075.327	-1.436.763
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhængede aktiver	0	0	99.460
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.17	-10.760.145	-24.689.745	-10.692.938
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.17	20.150.848	10.335.839	2.757.865
Regnskabsmæssig værdi i balancen, såfremt opskrivning til dagsværdi ikke havde været foretaget pr. 30.09.17	16.082.819	0	0

## 5. Materielle anlægsaktiver - fortsat -

Beløb i	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Modervirksomhed:			
Kostpris pr. 01.10.16	25.675.345	34.423.816	7.332.008
Tilgang i året	0	0	351.495
Afgang i året	0	0	-192.500
Kostpris pr. 30.09.17	25.675.345	34.423.816	7.491.003
Opskrivninger pr. 01.10.16	5.235.648	0	0
Opskrivninger pr. 30.09.17	5.235.648	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.16	-9.961.719	-21.484.765	-6.652.928
Afskrivninger i året	-798.426	-2.953.736	-567.365
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	99.460
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.17	-10.760.145	-24.438.501	-7.120.833
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.17	20.150.848	9.985.315	370.170
Regnskabsmæssig værdi i balancen, såfremt opskrivning til dagsværdi ikke havde været foretaget pr. 30.09.17	16.082.819	0	0

## 6. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i til- Andre værdipapi- nyttede virksom- rer og kapitalan- heder dele			
Koncern:				
Kostpris pr. 01.10.16	0	47.249		
Kostpris pr. 30.09.17	0	47.249		
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.17	0	47.249		
Goodwill ved første indregning af kapitalandele målt til indre værdi	0	0		
Modervirksomhed:				
Kostpris pr. 01.10.16	18.031.395	47.249		
Tilgang i året	550.000	0		
Kostpris pr. 30.09.17	18.581.395	47.249		
Opskrivninger pr. 01.10.16	2.533.445	0		
Årets resultat fra kapitalandele	1.438.081	0		
Udbytte relateret til kapitalandele	-8.900.000	0		
Opskrivninger pr. 30.09.17	-4.928.474	0		
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.17	13.652.921	47.249		
Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK	Indregnet værdi DKK
Dattervirksomheder:				
Bestillingscentralen Taxa Fyn (juridisk; afdeling i Taxa Syd amba), Odense	100%	0	0	0
OT Finans smba, Odense	100%	5.575.386	1.038.591	5.575.386
Cabital A/S, Odense	100%	5.594.694	536.949	5.594.694
Taxa Syd Busser A/S, Odense	100%	945.723	-132.840	945.723
Taxa Syd Kørselskontor A/S, Odense	100%	987.116	-4.619	987.116
Kolding Taxa A/S, Odense	100%	550.000	0	550.000

**7. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt**

Beløb i DKK	Deposita
Koncern:	
Tilgang i året	13.500
Kostpris pr. 30.09.17	13.500

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.09.17 DKK	30.09.16 DKK	30.09.17 DKK	30.09.16 DKK

**8. Periodeafgrænsningsposter**

Forudbetalte omkostninger	551.516	531.210	399.246	298.411
I alt	551.516	531.210	399.246	298.411

**9. Tilgodehavender**

Tilgodehavender, der forfalder til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb	1.595.957	2.487.865	120.257	187.748
--	-----------	-----------	---------	---------

**10. Udskudt skat**

Udskudt skat indregnes således i balancen:

Udskudt skatteaktiv	447.371	522.859	256.358	312.827
I alt	447.371	522.859	256.358	312.827

Virksomheden har pr. 31.12.2017 indregnet et udskudt skatteaktiv på t.DKK 447, som primært kan henføres til materielle anlægsaktiver samt fremførte skattemæssige underskud. Det udskudte skatteaktiv er indregnet på baggrund af forventninger om positive driftsresultater for de kommende år.

**11. Langfristede gældsforpligtelser**

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.09.17	Gæld i alt 30.09.16
Koncern:				
Ansvarlig lånekapital	0	0	972.900	668.100
Gæld til realkreditinstitutter	599.048	10.372.083	13.355.818	12.123.327
Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	0	0	1.996.767
I alt	599.048	10.372.083	14.328.718	14.788.194

## Modervirksomhed:

Ansvarlig lånekapital	0	0	972.900	668.100
Gæld til realkreditinstitutter	599.048	10.372.083	13.355.818	12.123.327
Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	0	0	1.996.767
I alt	599.048	10.372.083	14.328.718	14.788.194

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 ansvarlige lånekapital og træder tilbage for øvrige krav. Deposita tilbagebetales i forbindelse med udtræden af Taxa Syd a.m.b.a.

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.09.17 DKK	30.09.16 DKK	30.09.17 DKK	30.09.16 DKK
<hr/>				

**12. Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter i øvrigt	52.911	72.721	0	0
Forudbetalt driftsbidrag	1.648.500	1.531.250	1.648.500	1.531.250
I alt	1.701.411	1.603.971	1.648.500	1.531.250

### 13. Eventualforpligtelser

Koncernen:

#### *Andre eventualforpligtelser*

Se beskrivelse under modervirksomheden. Koncernen har ikke yderligere forpligtelser.

Modervirksomheden:

#### *Leasingforpligtelser*

Virksomheden har indgået leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder med en årlig betaling på 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 185.

#### *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. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

Virksomheden er part i sager med udmeldte vognmænd omkring vilkårene for udmeldesr samt slutafregninger. Selskabet er endvidere part i en sag vedrørende telefon-abonnement. Det er ledelsens opfattelse, at disse retssager ikke vil have væsentlig indflydelse på virksomhedens finansielle stilling pr. 30. september 2017.

### 14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen:

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



**14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser** - fortsat -  
Modervirksomheden:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 13.382 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 20.151 (pr. 30. september 2016 henholdsvis t.DKK 12.123 og t.DKK 20.949).

Af virksomhedens øvrige materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 10.355 (2016: t.DKK 13.618), skønnes en mindre del at være omfattet af pantsætningen til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter.

Virksomheden har udstedt skadesløsbrev og ejerpantebreve på i alt t.DKK 7.596 (2016: t.DKK 7.593), der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 20.151 (2016: t.DKK 20.949) samt ejerpantebrev t.DKK 1.000 (2016: t.DKK 1.000) med sikkerhed i øvrige materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 370 (2016: t.DKK 333). Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter har virksomheden afgivet virksomhedspant på t.DKK 20.000 med pant i alle aktiver.

Virksomheden har desuden overfor kreditinstitutter stillet sikkerhed i aktier i datterselskaber.

**15. 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. 01.10.16	543.451
Indbetalt i årets løb	-29.929
Kostpris pr. 30.09.17	513.522
Tilgodehavender forrentes med 8,95% p.a.	

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

	Koncern	
	2016/17 DKK	2015/16 DKK
<b>16. Reguleringer til pengestrømsopgørelse</b>		
Andre driftsindtægter	0	-10.153
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	5.330.556	6.072.079
Finansielle indtægter	-316.950	-547.528
Finansielle omkostninger	2.260.680	2.537.505
Skat af årets resultat	75.488	350.282
I alt	7.349.774	8.402.185

## 17. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

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

Regnskabspraksis for modervirksomheden og koncernen er ændret og der henvises til afsnittet "Ændring i anvendt regnskabspraksis".

### Ændring i anvendt regnskabspraksis

Virksomheden har implementeret ændringerne til årsregnskabsloven, jf. lov nr. 738 om ændring af årsregnskabsloven m.v. af 1. juni 2015. Dette omfatter nye og ændrede oplysnings- og præsentationskrav samt ændringer i indregnings-, målings- og klassifikationsbestemmelser. Ændringer til bestemmelserne for indregning og måling samt klassifikation er følgende:

#### *Reserve for opskrivninger reduceres med afskrivninger*

Reserve for opskrivninger vedrørende materielle anlægsaktiver opløses efter de hidtil gældende regler ikke i takt med afskrivninger på de opskrevne aktiver. Reserve for opskrivninger reduceres fremover løbende med afskrivninger på de opskrevne aktiver. Sammenligningstallene er ændret i overensstemmelse med den nye praksis. Den ændrede regnskabspraksis indebærer ingen påvirkning af årets resultat, balancesum eller egenkapital. Ændringen har medført en reduktion af de bundne reserver (reserve for opskrivninger) pr. 30.09.17 med t.DKK 753 og en tilsvarende forøgelse af de frie reserver (overført resultat).

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

**17. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**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.

**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.

**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

**17. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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 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**

Leasingydelser 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.

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

**17. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**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.

**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.

**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på 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
Bygninger	20-30	0
Produktionsanlæg og maskiner	5-20	0-10
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	0

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

**17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****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.

**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, 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****Materielle anlægsaktiver**

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

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris, dog for grunde og bygninger med tillæg af

**17. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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 salgsmkostninger 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.

**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 henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

**17. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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.

**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.

**Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning opgøres som værdien af medgåede materialer og direkte løn med fradrag af modtagne forudbetalinger på det enkelte igangværende arbejde. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

**Periodeafgrænsningsposter**

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



**17. 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.

**17. 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.

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånop-tagelsen). 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.

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