
Gilleleje Transport ApS

Stæremosen 21-23, 3250 Gilleleje

Årsrapport for 2015/16

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 78 87 91 14

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 28/11 2016

Henning Bødker
Christiansen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Koncernoversigt 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Koncern- og årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 11

Balance 30. juni 12

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni 16

Noter til årsregnskabet 18

Regnskabspraksis 31

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Gilleleje Transport ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2015/16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gilleleje, den 28. november 2016

Direktion

Henning Bødker Christiansen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Gilleleje Transport ApS

Påtegning på årsregnskabet og koncernregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet og koncernregnskabet for Gilleleje Transport ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet og koncernregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet og koncernregnskabet

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet og koncernregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet og koncernregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet og koncernregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet og koncernregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab og et koncernregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet og koncernregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet og koncernregnskabet giver et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet og koncernregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og koncernregnskabet.

Hillerød, den 28. november 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Morten Munk
statsautoriseret revisor

Dennis Martin Torkenholdt Mielcke
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Gilleleje Transport ApS
Stæremosen 21-23
3250 Gilleleje

Telefon: 48383838
Telefax: 48383848
E-mail: kundeservice@settransport.dk
Hjemmeside: www.settransport.dk

CVR-nr.: 78 87 91 14
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni
Hjemstedskommune: Gribskov

Moderselskab

HC Finans ApS, Østergade, 3250 Gilleleje, CVR nr. 3693 3062

Direktion

Henning Bødker Christiansen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Milnersvej 43
3400 Hillerød

Pengeinstitut

Nordea

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet HC Finans ApS.

Koncernoversigt

Moderselskab

Gilleleje Transport ApS
Gilleleje, Danmark
Nom. DKK 2.000.000

Konsoliderede dattervirksomheder

100% SCT Transport A/S,
Gilleleje, Danmark
Nom. DKK 1.000.000

100% Viggo Rasmussen Transport A/S,
Gilleleje, Danmark
Nom. DKK 500.000

100% Nordsjællands Diesel A/S,
Gilleleje, Danmark
Nom. DKK 500.000

100% TSG ApS,
Gilleleje, Danmark
Nom. DKK 125.000

100% Skævingegård Jorddeponi ApS,
Gilleleje, Danmark
Nom. DKK 125.000

100% Hillerød Ejendomsselskab A/S,
Gilleleje, Danmark
Nom. DKK 517.000

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern				
	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	542.722	516.449	463.856	376.028	344.143
Bruttofortjeneste	59.633	47.653	64.826	49.590	57.734
Resultat af ordinær primær drift	26.727	16.709	35.921	22.436	28.768
Resultat af finansielle poster	-3.280	-2.939	-2.031	-2.540	-5.164
Årets resultat	22.297	12.250	25.502	16.532	17.579
Balance					
Balancesum	457.601	419.175	360.127	325.353	281.345
Egenkapital	122.670	112.935	119.443	100.440	83.133
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	41.252	69.190	40.689	35.460	59.774
- investeringsaktivitet	-65.926	-63.232	-50.642	-43.005	-57.100
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-83.071	-70.603	-56.188	-50.482	-65.502
- finansieringsaktivitet	25.547	18.348	10.047	8.089	31.404
Årets forskydning i likvider	873	24.306	94	544	34.078
Antal medarbejdere	298	280	252	229	223
Nøgletal i %					
Bruttomargin	11,0%	9,2%	14,0%	13,2%	16,8%
Overskudsgrad	5,9%	3,6%	7,7%	6,0%	8,4%
Afkastningsgrad	7,0%	4,5%	10,0%	6,9%	10,2%
Soliditetsgrad	26,8%	26,9%	33,2%	30,9%	29,5%
Forrentning af egenkapital	18,9%	10,5%	23,2%	18,0%	24,0%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Gilleleje Transport ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C.

Års- og koncernregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Koncernens hovedaktivitet er at drive vognmandsforretning, herunder entreprenør, kran- og blokvognskørsel. Derudover har koncernen eget lastvogns- og personvognsværksted med tilhørende dækcenter, samt egne grusgrave.

Koncernen ejer herudover ejendomsselskaber der primært lejer ejendomme ud til brug for koncernens aktiviteter.

Moderselskabet har ingen selvstændig driftsaktivitet.

Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på DKK 22.297.067, og koncernens balance pr. 30. juni 2016 udviser en egenkapital på DKK 122.669.632.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Koncernen har i året opnået et resultat der betragtes som tilfredsstillende og som er i overensstemmelse med de forventninger til resultatet som ledelsen angav i sidste års beretning.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Koncernen vil fortsat fokusere på at udvikle og integrere "The Big SCT Five" i dagligdagen og herved fortsat skabe værdi for kunder, medarbejdere og andre samarbejdspartnere.

Det er ledelsens forventning at aktiviteten i det kommende regnskabsår vil være på niveau med dette år, samt at resultatet af aktiviteterne ligeledes vil være på niveau.

Forskning og udvikling

Koncernen har pt. ingen igangværende forsknings- eller udviklingsaktiviteter.

Eksternt miljø

Koncernen arbejder med at reducere påvirkningen på det eksterne miljø af virksomhedens aktiviteter via den vedtagne miljøpolitik. Der henvises til omtalen heraf under redegørelsen for samfundsansvar.

Ledelsesberetning

Lovpligtig redegørelse for samfundsansvar

Denne lovpligtige redegørelse for virksomhedens samfundsansvar, jf. lov nr. 1403 af 27/12-2008, er en del af ledelsesberetningen i årsrapporten 2015/2016 og dækker regnskabsperioden 1. juli 2015 – 30. juni 2016.

Som en af landets førende transportvirksomheden er SCT Transport yderst bevidst om varetagelse af ansvaret indenfor trafiksikkerhed, miljø, klima, menneskerettigheder og andre relaterede sociale ansvar. Vi arbejder med kunder, leverandører og medarbejdere, hvortil vi stiller krav, men søger samtidig at optimere alle processer, vi møder i dagligdagen til gavn for alle interessenter i virksomheden.

SCT Transport har i det forløbne år haft særlig fokus på følgende problematikker:

- Trafiksikkerhed samt øget opmærksomhed om forbrug af brændstof
- Optimering af arbejdsprocesser i forskellige medarbejdergrupper samt forbedring af fysiske arbejdsforhold

Trafiksikkerhed

Som stor medspiller på gods-transportmarkedet er trafiksikkerhed et vigtigt dagligt emne og vi bruger mange ressourcer på at involvere og informere vores medarbejdere i at være forudseende i trafikken, køre miljø-rigtigt, undgå tomgangskørsel, laste korrekt og være opmærksom på medtrafikanter ageren og færden. Som de ”store” i trafikbilledet har vi en forpligtelse til at være forgangsbilleder og indføre en god trafikkultur. Samtidig fortsætter vi vores medvirken i lokale aktiviteter (besøg på skoler, indslag i lokale spots, artikler i lokalblade m.m.), som kan give en mere nuanceret syn på lastbilers kørsel på vejene end medierne til tider giver udtryk for. Vi er meget bevidste om vore medarbejdernes trafik-kultur og arbejder med at højne kvaliteten, for hele tiden at mindske risiko for ulykker, uheld eller blot uheldige episoder i dagligdagens trafik.

Også ved nyindkøb af driftsmateriel stilles der store krav til vores leverandører om levering af det nyeste og mest miljø-rigtige indenfor vores branche. Dette sker samtidig med at trafiksikkerhed har høj prioritet. Dette gælder på alle punkter. Fra motorer, udledning af skadelige partikler, lyd-dæmpning til brug af den nyeste teknologi til gavn for miljø og klima.

Vi er sparringspartner til producenterne på området og dermed i høj grad et vigtigt aktiv i udviklingen. I kraft af en lang erfaring indkøbes der materiel, som passer til virksomhedens opgaver og vi prioriterer derfor brug af de korrekte ressourcer i de forskellige arbejds-situationer. Medarbejderne er ligeledes en vigtig inspirationskilde ved f.eks. specialopbygninger af biler – det bevirker, at arbejdsmiljøet for medarbejderne er i fokus.

Forbrug af brændstof

I det forløbne år har virksomheden etableret samlings-pladser for ca. 80 % af vores lastbiler. Dette tiltag har bevirket, at medarbejdernes forbrug af brændstof er mindsket i betragtelig grad, idet kørslen fra hjem til samlingsplads nu foregår i mindre personbiler, som traditionelt har langt bedre brændstof-økonomi end lastbiler. Således bidrager vi aktivt til at mindske udslip af miljø-farlige stoffer, mindske forbruget af brændstof og mindske slitage på vejene. Dette projekt arbejdes der på at forbedre, således at alle lastbiler

Ledelsesberetning

fremover står så tæt på den aktuelle arbejdsplads, som er gældende for vore medarbejdere. Dette kræver dog en yderligere optimering af kørsels-planlægningen samt registrering af de enkelte bilers placering, hvilket vil være et af de nye projekter under temaet ”optimering”.

Optimering af arbejdsprocesser

Vi har i år gennemført og videreudviklet elektronisk faktura-indscanning af leverandørfaktura, hvilket har medført store resurse-besparelser i håndteringen af disse. Nye arbejdsgange har holdt deres indtog og medført mindre fysisk belastning idet manuel indtastning nu stort set er ikke-eksisterende.

Indførelsen af tablets i bilerne, som forbinder dataoverførsel fra kørselsafdelingen til bilerne - og omvendt - er i årets løb blevet intensiveret. Den mere smidige arbejdsgang forventes fortsat at mindske den manuelle indtastning af de data, som ligger til grund for fakturering - endda i væsentlig grad. P.t. køres forsøg med enkelte udvalgte kunder, men det er naturligvis et mål at al fakturering fremover skal behandles elektronisk via dataoverførsel direkte fra bilerne. Heraf følger at fakturering kan ske hurtigere - og nemmere - idet kontrol af data vil erstatte indtastning af data. Den hurtigere behandling af faktura til kunder vil øge kundeservice og sikre en effektiv sidste-behandling af ordren.

Den fortsatte udvikling af systemet sker løbende og med de kontoransatte som aktiv del i processen. Der er således en væsentlig medarbejderinvolvering, som fremmer det gode samarbejde mellem de forskellige afdelinger.

Forbedring af fysiske arbejdsforhold

Der har i årets løb været øget fokus på de fysiske arbejdsforhold i forbindelse med ombygning og tilbygning af kontorfaciliteter. Der er investeret i større kontorlokaler, lyddæmpende foranstaltninger, klimaanlæg, flere arbejdslokaler til særligt krævende opgaver med få forstyrrelser og flere møderum for imødegåelse af stigende aktivitet. Vi forventer at disse tiltag vil øge velværet på arbejdspladsen.

Vurdering

Det er vores vurdering at de tiltag, som er sat i værk i år samt de løbende projekter vi videreudvikler på, styrker det sociale ansvar, vi som virksomhed har. I hele organisationen er vi meget opmærksomme på at optimere selv de mindste processer til gavn for trafiksikkerhed, miljø, den menneskelige resurse, menneskerettighederne, arbejdsmiljø, arbejds klima, medindflydelse og det gode samarbejde.

Vi vurderer at vi stadig når nye mål, men at vi derefter altid kan sætte os højere og mere ambitiøse mål. Dette medfører en aktiv og deltagende rolle i samfundet med nye tanker, idéer og projekter til følge.

Ledelsesberetning

Andel af det underrepræsenterede køn

Under hensyntagen til den faglige kvalifikation vil det ved rekruttering søges at gøre kønsfordelingen mere ligelig. Vi er dog i en branche som traditionelt set vanskeliggør dette på chauffør-området.

Nuværende fordeling er at der 8,0 % kvinder i virksomheden (sidste år 9,0%) og 92% mænd (sidste år 91,0%). På mellemliderniveau er fordelingen 45,0% kvinder (uændret fra sidste år) og 55,0% mænd (uændret fra sidst år), i bestyrelsen er andelen af kvinder 20,0% (uændret fra sidste år) og 80,0% mænd (uændret fra sidste år)

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for 2015/16 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2015/16 DKK	2014/15 TDKK	2015/16 DKK	2014/15 TDKK
Nettoomsætning	1	542.721.529	516.449	0	0
Produktionsomkostninger		-483.088.722	-468.796	0	0
Bruttoresultat		59.632.807	47.653	0	0
Distributionsomkostninger		-6.112.928	-5.946	0	0
Administrationsomkostninger		-26.792.981	-24.998	-225.248	-392
Resultat af ordinær primær drift		26.726.898	16.709	-225.248	-392
Andre driftsindtægter		5.196.725	2.069	0	0
Resultat før finansielle poster		31.923.623	18.778	-225.248	-392
Indtægter af kapitalandele i					
dattervirksomheder	2	0	0	22.586.432	12.149
Finansielle indtægter	3	321.591	387	349.278	445
Finansielle omkostninger	4	-3.602.051	-3.326	-447.415	-54
Resultat før skat		28.643.163	15.839	22.263.047	12.148
Skat af årets resultat	5	-6.346.096	-3.589	34.020	102
Årets resultat		22.297.067	12.250	22.297.067	12.250

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Betalt ekstraordinært udbytte	0	14.250	0	14.250
Foreslået udbytte for regnskabsåret	23.106.800	15.000	23.106.800	15.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	22.586.432	-3.760
Overført resultat	-809.733	-17.000	-23.396.165	-13.240
	22.297.067	12.250	22.297.067	12.250

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2015/16 DKK	2014/15 TDKK	2015/16 DKK	2014/15 TDKK
Lejerettighed		56.996	61	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	6	56.996	61	0	0
Grunde og bygninger		56.791.348	48.556	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		226.289.337	199.198	0	0
Forudbetaling for materielle anlægsaktiver		0	1.210	0	0
Materielle anlægsaktiver	7	283.080.685	248.964	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder	8	0	0	132.090.441	114.047
Andre tilgodehavender	9	169.615	419	0	0
Finansielle anlægsaktiver		169.615	419	132.090.441	114.047
Anlægsaktiver		283.307.296	249.444	132.090.441	114.047

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2015/16 DKK	2014/15 TDKK	2015/16 DKK	2014/15 TDKK
Varebeholdninger	10	11.202.491	8.494	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		107.154.244	105.382	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	11	1.473.633	2.065	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	6.669.036	21.635
Andre tilgodehavender		801.264	1.146	0	0
Selskabsskat		34.457	34	1.423.573	34
Periodeafgrænsningsposter	12	3.990.388	3.695	4.550	5
Tilgodehavender		113.453.986	112.322	8.097.159	21.674
Værdipapirer	13	1.137.117	1.272	0	0
Likvide beholdninger		48.499.889	47.643	220.875	1.142
Omsætningsaktiver		174.293.483	169.731	8.318.034	22.816
Aktiver		457.600.779	419.175	140.408.475	136.863

Balance 30. juni

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2015/16 DKK	2014/15 TDKK	2015/16 DKK	2014/15 TDKK
Selskabskapital		2.000.000	220	2.000.000	220
Reserve for opskrivninger		6.974.422	7.402	0	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	83.466.322	60.222
Overført resultat		90.588.410	90.313	14.096.510	37.493
Foreslået udbytte for regnskabsåret		23.106.800	15.000	23.106.800	15.000
Egenkapital	14	122.669.632	112.935	122.669.632	112.935
Hensættelse til udskudt skat	15	14.840.339	13.801	0	0
Andre hensættelser		1.100.000	1.100	0	0
Hensatte forpligtelser		15.940.339	14.901	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		21.387.576	19.843	0	0
Kreditinstitutter		8.000.000	0	0	0
Leasingforpligtelser		134.417.024	115.806	0	0
Deposita		145.468	48	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	16	163.950.068	135.697	0	0

Balance 30. juni

Passiver

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
		DKK	DKK	DKK	DKK
Gæld til realkreditinstitutter	16	1.763.974	1.586	0	0
Kreditinstitutter	16	0	1.612	0	0
Leasingforpligtelser	16	41.197.321	31.256	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder	16	309.904	31	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		65.040.055	72.416	55.697	58
Gæld til tilknyttede virksomheder		13.647.750	11.116	17.671.259	15.597
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		11.887	61	11.887	61
Selskabsskat		3.942.577	4.045	0	959
Anden gæld		29.127.272	33.519	0	7.253
Kortfristede gældsforpligtelser		155.040.740	155.642	17.738.843	23.928
Gældsforpligtelser		318.990.808	291.339	17.738.843	23.928
Passiver		457.600.779	419.175	140.408.475	136.863
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	17				
Medarbejderforhold	18				
Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor	19				
Nærtstående parter og ejerforhold	20				

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	Koncern	
		2015/16	2014/15
		DKK	TDKK
Årets resultat		22.297.067	12.250
Reguleringer	21	41.432.512	37.436
Ændring i driftskapital	22	-14.372.857	29.440
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		49.356.722	79.126
Renteindbetalinger og lignende		294.611	91
Renteudbetalinger og lignende		-2.989.620	-3.709
Pengestrømme fra ordinær drift		46.661.713	75.508
Betalt selskabsskat		-5.409.923	-6.318
Pengestrømme fra driftsaktivitet		41.251.790	69.190
Køb af materielle anlægsaktiver		-83.070.545	-70.603
Salg af materielle anlægsaktiver		17.144.606	7.371
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-65.925.939	-63.232

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2015/16	2014/15
		DKK	TDKK
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-1.578.436	-3.400
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-1.611.939	-2.207
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-37.677.818	-32.275
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-12.894.473	-3.085
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter		3.300.000	6.207
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		8.000.000	0
Indgåelse af leasingforpligtelser		66.229.500	57.758
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		15.000.000	14.200
Kontant kapitalforhøjelse		1.780.000	0
Betalt udbytte		-15.000.000	-18.850
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		25.546.834	18.348
Ændring i likvider		872.685	24.306
Likvider 1. juli		48.911.681	24.340
Kursregulering omsætningsværdipapirer		-147.360	269
Likvider 30. juni		49.637.006	48.915
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		48.499.889	47.643
Værdipapirer		1.137.117	1.272
Likvider 30. juni		49.637.006	48.915

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2015/16 DKK	2014/15 TDKK	2015/16 DKK	2014/15 TDKK
1 Nettoomsætning				
Geografiske markeder				
Nettoomsætning, indland	542.721.530	516.450	0	0
	542.721.530	516.450	0	0
2 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder				
Andel af overskud i dattervirksomheder			22.813.420	12.599
Andel af underskud i dattervirksomheder			-226.988	-450
			22.586.432	12.149
3 Finansielle indtægter				
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	0	349.278	445
Andre finansielle indtægter	318.174	380	0	0
Vautakursgevinster	3.417	7	0	0
	321.591	387	349.278	445
4 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	427.750	0	444.116	27
Andre finansielle omkostninger	3.174.222	3.286	3.299	27
Kursreguleringer omkostninger	79	40	0	0
	3.602.051	3.326	447.415	54

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Morderselskab	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
	DKK	TDKK	DKK	TDKK
5 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	5.307.061	1.571	-34.020	-1.689
Årets udskudte skat	1.039.035	2.018	0	1.587
	6.346.096	3.589	-34.020	-102

6 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Lejerettighed DKK
Kostpris 1. juli	126.676
	126.676
Ned- og afskrivninger 1. juli	65.457
Årets afskrivninger	4.223
	69.680
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	56.996

	2015/16 DKK	2014/15 TDKK
Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	4.223	4
	4.223	4

Noter til årsregnskabet

7 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Forudbetaling for materielle anlægsaktiver	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. juli	53.179.511	362.503.207	1.210.144	416.892.862
Tilgang i årets løb	12.488.386	70.582.159	0	83.070.545
Afgang i årets løb	-3.050.000	-42.960.148	-1.210.144	-47.220.292
Kostpris 30. juni	62.617.897	390.125.218	0	452.743.115
Opskrivninger 1. juli	7.323.126	2.870.028	0	10.193.154
Årets tilbageførsler af opskrivninger på afhændede aktiver	0	-548.652	0	-548.652
Opskrivninger 30. juni	7.323.126	2.321.376	0	9.644.502
Ned- og afskrivninger 1. juli	11.947.835	166.173.274	0	178.121.109
Årets afskrivninger	1.201.840	35.800.841	0	37.002.681
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-35.178.858	0	-35.178.858
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-638.000	0	-638.000
Ned- og afskrivninger 30. juni	13.149.675	166.157.257	0	179.306.932
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	56.791.348	226.289.337	0	283.080.685
Opskrivninger med fradrag af foretagne af- og nedskrivninger	5.785.269	1.618.448	0	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni før opskrivning	51.006.079	224.670.889	0	
Heraf finansielle leasingaktiver	0	200.561.133	0	

Noter til årsregnskabet

7 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

Koncern

	2015/16	2014/15
	DKK	TDKK
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	35.654.996	31.854
Administrationsomkostninger	1.347.685	1.164
	37.002.681	33.018

Moderselskab

8 Kapitalandele i dattervirksomheder

	2015/16	2014/15
	DKK	TDKK
Kostpris 1. juli	53.824.119	53.824
Tilgang i årets løb	9.800.000	0
Kostpris 30. juni	63.624.119	53.824
Værdireguleringer 1. juli	60.222.951	63.982
Årets resultat	22.586.432	12.149
Udbytte til moderselskabet	-15.000.000	-16.000
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagværdi	656.939	92
Værdireguleringer 30. juni	68.466.322	60.223
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	132.090.441	114.047

Noter til årsregnskabet

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejeraandel	Egenkapital	Årets resultat
SCT Transport A/S Hillerød Ejendomsselskab A/S	Gilleleje	DKK 1.000.000	100%	93.120.115	20.999.791
Skævingegård jorddeponi ApS	Gilleleje	DKK 517.000	100%	20.569.974	-216.758
TSG ApS Nordsjællands Diesel A/S	Gilleleje	DKK 125.000	100%	65.929	-10.230
Viggo Rasmussen Transport A/S	Gilleleje	DKK 125.000	100%	7.219.367	148.530
	Gilleleje	DKK 500.000	100%	3.788.264	17.392
	Gilleleje	DKK 500.000	100%	7.326.792	1.647.707

9 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Koncern
	Andre tilgodeha- vender
	DKK
Kostpris 1. juli	419.213
Afgang i årets løb	-249.598
Kostpris 30. juni	169.615
Nedskrivninger 1. juli	0
Nedskrivninger 30. juni	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	169.615

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2015/16 DKK	2014/15 TDKK	2015/16 DKK	2014/15 TDKK
10 Varebeholdninger				
Råvarer og hjælpematerialer	3.050.000	1.093	0	0
Færdigvarer og handelsvarer	8.152.491	7.401	0	0
	11.202.491	8.494	0	0
11 Igangværende arbejder for fremmed regning				
Salgsværdi af periodens produktion	1.473.633	2.065	0	0
	1.473.633	2.065	0	0
12 Periodeafgrænsningsposter				
Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende vægtafgifter og forsikringer.				
13 Værdipapirer				
Aktier	1.137.117	1.272	0	0
	1.137.117	1.272	0	0

Noter til årsregnskabet

14 Egenkapital

Koncern

	Selskabs- kapital	Reserve for opskrivninger	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	220.000	7.402.372	0	90.313.254	15.000.000	112.935.626
Kontant kapitalforhøjelse	1.780.000	0	0	0	0	1.780.000
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	0	-15.000.000	-15.000.000
Opløsning af tidligere års opskrivning	0	-427.950	0	427.950	0	0
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi primo	0	0	0	656.939	0	656.939
Årets resultat	0	0	0	-809.733	23.106.800	22.297.067
Egenkapital 30. juni	2.000.000	6.974.422	0	90.588.410	23.106.800	122.669.632

Moderselskab

	Selskabs- kapital	Reserve for opskrivninger	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	220.000	0	60.222.951	37.492.675	15.000.000	112.935.626
Kontant kapitalforhøjelse	1.780.000	0	0	0	0	1.780.000
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	0	-15.000.000	-15.000.000
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi primo	0	0	656.939	0	0	656.939
Årets resultat	0	0	22.586.432	-23.396.165	23.106.800	22.297.067
Egenkapital 30. juni	2.000.000	0	83.466.322	14.096.510	23.106.800	122.669.632

Noter til årsregnskabet

Selskabskapitalen er fordelt således:

	<u>Antal</u>	<u>Nominal værdi</u> DKK
A-anparter	220	220.000
B-anparter	1.780	1.780.000
		<u>2.000.000</u>

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>	<u>2012/13</u>	<u>2011/12</u>
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Selskabskapital 1. juli	220.000	220.000	220.000	220.000	220.000
Kapitalforhøjelse	1.780.000	0	0	0	0
Kapitalnedsættelse	0	0	0	0	0
Selskabskapital 30. juni	<u>2.000.000</u>	<u>220.000</u>	<u>220.000</u>	<u>220.000</u>	<u>220.000</u>

15 Hensættelse til udskudt skat	<u>Koncern</u>		<u>Moderselskab</u>	
	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	TDKK	DKK	TDKK
Immaterielle anlægsaktiver	12.539	13	0	0
Materielle anlægsaktiver	13.026.743	12.382	0	0
Varebeholdninger	843.875	413	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	85.580	183	0	0
Periodeafgrænsningsposter	876.884	811	0	0
Låneomkostninger	-5.282	-1	0	0
	<u>14.840.339</u>	<u>13.801</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den aktuelle skattesats.

Noter til årsregnskabet

16 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	Koncern		Moderselskab	
	2015/16 DKK	2014/15 TDKK	2015/16 DKK	2014/15 TDKK
Gæld til realkreditinstitutter				
Efter 5 år	14.566.638	13.557	0	0
Mellem 1 og 5 år	6.820.938	6.286	0	0
Langfristet del	21.387.576	19.843	0	0
Inden for 1 år	1.763.974	1.586	0	0
	23.151.550	21.429	0	0
Kreditinstitutter				
Efter 5 år	5.750.000	0	0	0
Mellem 1 og 5 år	2.250.000	0	0	0
Langfristet del	8.000.000	0	0	0
Inden for 1 år	0	1.612	0	0
	8.000.000	1.612	0	0
Leasingforpligtelser				
Efter 5 år	6.911.583	7.467	0	0
Mellem 1 og 5 år	127.505.441	108.339	0	0
Langfristet del	134.417.024	115.806	0	0
Inden for 1 år	41.197.321	31.256	0	0
	175.614.345	147.062	0	0
Deposita				
Mellem 1 og 5 år	145.468	48	0	0
Langfristet del	145.468	48	0	0
Øvrige forudbetalinger fra kunder	309.904	31	0	0
	455.372	79	0	0

Noter til årsregnskabet

17	Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	Koncern		Moderselskab	
		2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
		DKK	TDKK	DKK	TDKK
Sikkerhedsstillelser					
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:					
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på					
		56.791.348	48.554.802	0	0
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:					
Ejerpantebreve med pant i grunde og bygninger, regnskabsmæssig værdi af					
		9.643.604	9.486.644	0	0
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for Leasingforpligtelser:					
Finansielt leasede driftsmidler med en regnskabsmæssig værdi på					
		200.561.133	163.544.517	0	0
Kontraktlige forpligtelser					
Der er indgået kontrakter om levering af nye vogne til en værdi af					
		11.000.000	6.373.856	0	0

Eventualforpligtelser

Moderselskabet kautitionerer helt eller delvist for datterselskabers engagement med bankforbindelse og realkreditinstitut. Kautionerne er i nogle tilfælde begrænsede.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for HC Finans ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytte-skat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
	DKK	TDKK	DKK	TDKK
18 Medarbejderforhold				
Lønninger og gager	130.456.525	122.178	0	334
Pensioner	9.799.685	9.223	0	0
Andre omkostninger til social sikring	2.397.993	2.212	0	0
Andre personaleomkostninger	4.592.086	4.047	0	0
	147.246.289	137.660	0	334
Lønninger og gager, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:				
Produktionsomkostninger	124.979.395	117.010	0	0
Administrationsomkostninger	22.266.894	20.650	0	334
	147.246.289	137.660	0	334
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	298	280	0	1

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.

19 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

Revisionshonorar til				
PricewaterhouseCoopers	121.000	131.000	15.000	15.000
Andre ydelser	386.400	315.000	15.000	15.000
	507.400	446.000	30.000	30.000

Noter til årsregnskabet

20 Nærtstående parter og ejerforhold

Grundlag

Bestemmende indflydelse

HC Finans ApS, Gilleleje
Henning Bødker Christiansen, Gilleleje

Moderselskab
Hovedanpartshaver i HC Finans ApS

Øvrige nærtstående parter

Hanne Bødker-Petersen, Gilleleje
Christian Bødker-Petersen, Gilleleje

Nærtstående til hovedanpartshaver
Nærtstående til hovedanpartshaver

Transaktioner

Der har ikke i årets løb, bortset fra koncerninterne transaktioner og normalt ledelsesvederlag, været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion, ledende medarbejdere, væsentlige aktionærer, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

HC Finans ApS, Østre Allé, 3250 Gilleleje

Noter til årsregnskabet

	Koncern	
	2015/16	2014/15
	DKK	TDKK
21 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-321.591	-387
Finansielle omkostninger	3.602.051	3.326
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	31.805.956	30.908
Skat af årets resultat	6.346.096	3.589
	41.432.512	37.436
22 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-2.707.697	-1.069
Ændring i tilgodehavender	-883.073	-3.341
Ændring i andre hensatte forpligtelser	0	-7.214
Ændring i leverandører m.v.	-11.439.026	40.972
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	656.939	92
	-14.372.857	29.440

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Gilleleje Transport ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncern- og årsregnskab for 2015/16 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

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.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Gilleleje Transport ApS samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostnin-

Regnskabspraksis

ger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Virksomhedssammenslutninger

Virksomhedssammenlægninger

Ved koncerninterne virksomhedssammenlægninger anvendes sammenlægningsmetoden. Herved sammenlægges de to virksomheder til bogførte værdier, og der identificeres ikke forskelsbeløb. Eventuelle vederlag, som overstiger den bogførte værdi i den overtagne virksomhed, indregnes direkte på egenkapitalen. Sammenlægningsmetoden gennemføres som om de to virksomheder altid har været sammenlagt ved tilretning af sammenligningstal.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi heraf som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for koncernens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Regnskabspraksis

Regnskabsmæssig afdækning

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for afdækning af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med de ændringer i dagsværdien af det afdækkede aktiv eller den afdækkede forpligtelse, som kan henføres til den risiko, der er afdækket.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af forventede fremtidige transaktioner, indregnes på egenkapitalen under overført resultat for så vidt angår den effektive del af afdækningen. Den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen. Resultater den afdækkede transaktion i et aktiv eller en forpligtelse, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den sikrede transaktion i en indtægt eller en omkostning, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen til resultatopgørelsen i den periode, hvor den sikrede transaktion indregnes. Beløbet indregnes i samme post som den sikrede transaktion.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for afdækning af nettoinvesteringer i selvstændige udenlandske dattervirksomheder eller associerede virksomheder, indregnes direkte i egenkapitalen for så vidt angår den effektive del af sikringen, mens den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen.

Segmentoplysninger

Koncernens eneste forretningssegment omfatter salg af varer og ydelser indenfor transportbranchen. Oplysninger om forretningssegmenter og geografiske markeder er baseret på koncernens afkast og risici samt ud fra den interne økonomistyring. I henhold til bekendtgørelse om undtagelser fra årsregnskabsloven omfatter oplysningerne på det geografiske segmentområde alene nettoomsætningen. Endvidere gives der alene oplysninger for koncernen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af kørsels- og værkstedsydelser indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses at være tilfældet, når:

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb,
- der foreligger en forpligtende salgsaftale,
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger,

Regnskabspraksis

vil tilgå koncernen. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår råvarer, hjælpematerialer, kørselsomkostninger, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse og afskrivninger m.v.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af, reklame- og markedsføringsomkostninger samt autodrift og afskrivninger m.v.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Regnskabspraksis

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske dattervirksomheder. Skatteeffekten af sambeskattningen med dattervirksomhederne fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende danske virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Erhvervede rettigheder (lejerettighed) måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Lejerettigheder afskrives over rettighedsperioden som er 30 år.

Materielle anlægsaktiver

Driftsmateriel måles ved anskaffelse til kostpris omfattende anskaffelsespris inkl. købsomkostninger. Kostprisen for egne opførte anlæg omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen, herunder købsomkostninger og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris med tillæg af opskrivninger og reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-12 år
Indretning af lejede lokaler	20 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" til den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealisationseværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationseværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende serviceydelser måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealisationseværdi.

Regnskabspraksis

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende vægtafgift og forsikringspræmier.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Andre hensatte forpligtelser omfatter forpligtelse til retablering af grusgrave.

I det omfang forpligtelsen forventes indfriet indenfor et år og forpligtelsen kan opgøres pålideligt, reklassificeres beløb til "Anden gæld" i balancen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Regnskabspraksis

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Regnskabspraksis

Likvider

Likvide midler består af ”Likvide beholdninger” og ”Værdipapirer” under omsætningsaktiver. ”Værdipapirer” består af kortfristede værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttofortjeneste} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$