
RTR A/S

Søndre Mellemvej 35, 4000 Roskilde

Årsrapport for 2018/19

(regnskabsår 1/5 - 30/4)

CVR-nr. 81 20 52 13

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 29/8 2019

Gregers Højme
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april 7

Balance 30. april 8

Pengestrømsopgørelse 1. maj - 30. april 10

Noter til årsregnskabet 11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2018 - 30. april 2019 for RTR A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2018/19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 29. august 2019

Direktion

Gregers Højme

Bestyrelse

Anitta Synnestved Vuijk

Lise Højme

Gregers Højme

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i RTR A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2018 - 30. april 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for RTR A/S for regnskabsåret 1. maj 2018 - 30. april 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften;

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- 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 regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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.

Hillerød, den 29. august 2019

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Morten Munk
statsautoriseret revisor
mne32771

Dennis Mielcke
statsautoriseret revisor
mne36030

Selskabsoplysninger

Selskabet

RTR A/S
Søndre Mellevej 35
4000 Roskilde

Telefon: 46757530
Telefax: 46757554
E-mail: info@rtrgruppen.dk
Hjemmeside: www.rtrgruppen.dk

CVR-nr.: 81 20 52 13
Regnskabsperiode: 1. maj - 30. april
Stiftet: 28. juni 1977
Regnskabsår: 42. regnskabsår
Hjemstedskommune: Roskilde

Bestyrelse

Anitta Synnestved Vuijk
Lise Højme
Gregers Højme

Direktion

Gregers Højme

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Milnersvej 43
3400 Hillerød

Pengeinstitut

Spar Nord Bank A/S

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at drive vognmandsforretning.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2018/19 udviser et overskud på DKK 1.244.000, og selskabets balance pr. 30. april 2019 udviser en egenkapital på DKK 7.649.766.

Selskabet har i året fortsat sin strategi om at foretage investeringer i bl.a. nye biler, en strategi som selskabet vil forsætte med i det kommende år, hvilket medfører, at der vil blive foretaget store investeringer i nye biler og andet materiel. Selskabets organisation og vognpark m.m. er derfor godt rustet til nuværende og fremtidige miljønormer samt ønsker fra kunderne om at levere service af højeste kvalitet.

Usikkerhed ved indregning og måling

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

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2019 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2018/19 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. maj - 30. april

	Note	2018/19 DKK	2017/18 DKK
Bruttofortjeneste		16.377.796	16.379.492
Personaleomkostninger	1	-12.619.355	-12.754.843
Resultat før afskrivninger		3.758.441	3.624.649
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-2.076.860	-2.298.278
Resultat før finansielle poster		1.681.581	1.326.371
Finansielle indtægter	3	111.544	20.969
Finansielle omkostninger	4	-188.495	-215.385
Resultat før skat		1.604.630	1.131.955
Skat af årets resultat	5	-360.630	-257.584
Årets resultat		1.244.000	874.371

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		1.244.000	874.371
		1.244.000	874.371

Balance 30. april

Aktiver

	Note	2018/19 DKK	2017/18 DKK
Produktionsanlæg og maskiner		11.537.737	11.266.135
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.709.204	1.293.138
Indretning af lejede lokaler		0	0
Forudbetaling for materielle anlægsaktiver		2.665.344	855.950
Materielle anlægsaktiver	6	15.912.285	13.415.223
Deposita		39.522	38.721
Finansielle anlægsaktiver		39.522	38.721
Anlægsaktiver		15.951.807	13.453.944
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.163.572	4.334.862
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		556.533	525.000
Andre tilgodehavender		0	18.480
Periodeafgrænsningsposter		272.472	256.404
Tilgodehavender		4.992.577	5.134.746
Værdipapirer		16.060	18.577
Likvide beholdninger		1.475.724	2.972.199
Omsætningsaktiver		6.484.361	8.125.522
Aktiver		22.436.168	21.579.466

Balance 30. april

Passiver

	Note	2018/19 DKK	2017/18 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		7.149.766	5.905.766
Egenkapital	7	7.649.766	6.405.766
Hensættelse til udskudt skat		821.129	757.009
Hensatte forpligtelser		821.129	757.009
Leasingforpligtelser		6.053.117	5.448.226
Langfristede gældsforpligtelser	8	6.053.117	5.448.226
Leasingforpligtelser	8	1.401.554	1.997.489
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.765.133	1.761.080
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.001.418	2.000.539
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		296.510	50.221
Anden gæld		2.447.541	3.159.136
Kortfristede gældsforpligtelser		7.912.156	8.968.465
Gældsforpligtelser		13.965.273	14.416.691
Passiver		22.436.168	21.579.466
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		
Anvendt regnskabspraksis	12		

Pengestrømsopgørelse 1. maj - 30. april

	Note	2018/19 DKK	2017/18 DKK
Årets resultat		1.244.000	874.371
Reguleringer	9	2.514.441	2.750.278
Ændring i driftskapital	10	-915.373	1.042.813
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		2.843.068	4.667.462
Renteindbetalinger og lignende		111.544	20.970
Renteudbetalinger og lignende		-179.721	-215.386
Pengestrømme fra ordinær drift		2.774.891	4.473.046
Betalt selskabsskat		-50.221	-155.243
Pengestrømme fra driftsaktivitet		2.724.670	4.317.803
Køb af materielle anlægsaktiver		-4.742.110	-6.172.165
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-801	-1.571
Salg af materielle anlægsaktiver		517.410	1.092.250
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-4.225.501	-5.081.486
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-2.537.963	-2.437.153
Indgåelse af leasingforpligtelser		2.541.440	4.160.725
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		879	680.066
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		4.356	2.403.638
Ændring i likvider		-1.496.475	1.639.955
Likvider 1. maj		2.990.776	1.357.079
Kursregulering omsætningsværdipapirer		-2.517	-6.258
Likvider 30. april		1.491.784	2.990.776
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		1.475.724	2.972.199
Værdipapirer		16.060	18.577
Likvider 30. april		1.491.784	2.990.776

Noter til årsregnskabet

	2018/19	2017/18
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	11.001.427	11.313.041
Pensioner	1.231.230	1.089.016
Andre omkostninger til social sikring	197.570	190.561
Andre personaleomkostninger	189.128	162.225
	12.619.355	12.754.843
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	23	24
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	2.594.270	3.106.404
Gevinst og tab ved afhændelse	-517.410	-808.126
	2.076.860	2.298.278
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	17.950	0
Andre finansielle indtægter	93.594	20.969
	111.544	20.969
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	38.270	30.488
Andre finansielle omkostninger	150.225	184.897
	188.495	215.385
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	296.510	53.444
Årets udskudte skat	64.120	204.140
	360.630	257.584

Noter til årsregnskabet

6 Materielle anlægsaktiver

	Produktionsanlæg og maskiner DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af lejede lokaler DKK	Forudbetaling for materielle anlægsaktiver DKK	I alt DKK
Kostpris 1. maj	40.056.036	6.544.767	87.681	855.950	47.544.434
Tilgang i årets løb	1.652.947	773.043	0	2.665.344	5.091.334
Afgang i årets løb	-1.929.401	-320.000	0	0	-2.249.401
Overførsler i årets løb	855.950	0	0	-855.950	0
Kostpris 30. april	40.635.532	6.997.810	87.681	2.665.344	50.386.367
Ned- og afskrivninger 1. maj	28.789.902	5.251.630	87.681	0	34.129.213
Årets afskrivninger	2.237.294	356.976	0	0	2.594.270
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-1.929.401	-320.000	0	0	-2.249.401
Ned- og afskrivninger 30. april	29.097.795	5.288.606	87.681	0	34.474.082
Regnskabsmæssig værdi 30. april	11.537.737	1.709.204	0	2.665.344	15.912.285
Afskrives over	6 år	6 år	5 år		
Heraf finansielle leasingaktiver	8.781.124	360.318	0	0	9.141.442

7 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. maj	500.000	5.905.766	6.405.766
Årets resultat	0	1.244.000	1.244.000
Egenkapital 30. april	500.000	7.149.766	7.649.766

Selskabskapitalen består af 2 aktier à nominelt DKK 250.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

Noter til årsregnskabet

8 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:

	2018/19	2017/18
	DKK	DKK
Leasingforpligtelser		
Efter 5 år	557.857	1.214.402
Mellem 1 og 5 år	5.495.260	4.233.824
Langfristet del	6.053.117	5.448.226
Inden for 1 år	1.401.554	1.997.489
	7.454.671	7.445.715

9 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-111.544	-20.969
Finansielle omkostninger	188.495	215.385
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	2.076.860	2.298.278
Skat af årets resultat	360.630	257.584
	2.514.441	2.750.278

10 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i tilgodehavender	142.169	950.140
Ændring i leverandører m.v.	-1.057.542	92.673
	-915.373	1.042.813

Noter til årsregnskabet

	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
	DKK	DKK
11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:		
Løsøre pant nom. t.kr. 5.400 i driftsmidler med en regnskabsmæssig værdi på	921.894	921.894
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for leasinggæld:		
Lastbiler og andet materiel erhvervet med ejendomsforbehold	9.141.442	9.467.982
Eventualforpligtelser		
Der er indgået kontrakter om levering af nye biler hvor restforpligtelsen udgør	1.012.000	1.512.650

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

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for RTR A/S for 2018/19 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2018/19 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.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets 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.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning fra kørselsydelse indregnes og måles, når fordele og risici er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

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

Drift, lastbiler

Drift, lastbiler indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, øvrige omkostninger, andre driftsindtægter, drift, lastbiler og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

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

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

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

Selskabet er sambeskattet med de danske tilknyttede selskaber. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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 reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger, indretning af lejede lokaler	5 år
Lastbiler (scrapværdi på 20%)	6 år
Minicontainere	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 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.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter depositum.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Værdipapirer og kapitalandele

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

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

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

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets 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 fratrukket 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.

Likvider

Likvide midler består af likvide beholdninger og værdipapirer.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.