



Sønderjyllands Revision

Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Norreport 3 · 6200 Aabenraa

Tlf. 74 62 61 12 Fax 74 62 95 20

E-mail: aabenraa@s-revision.dk

Torvegade 6 · 6330 Padborg

Tlf. 74 67 20 21 Fax 74 67 22 15

E-mail: padborg@s-revision.dk

Jyllandsgade 30 · 6400 Sønderborg

Tlf. 74 62 61 12 Fax 73 42 09 98

E-mail: sonderborg@s-revision.dk

www.s-revision.dk

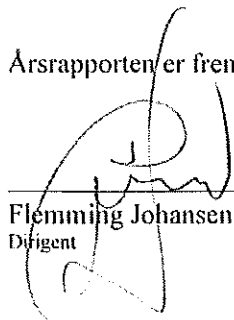
NordTranServices ApS

CVR-nr. 16 75 81 75

Årsrapport

1. oktober 2011 - 30. september 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28/3-13.



Flemming Johansen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. oktober 2011 - 30. september 2012	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012 for NordTranServices ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

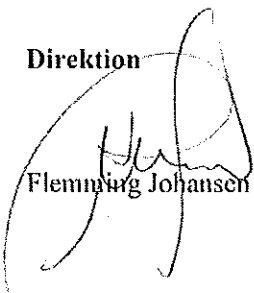
Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønderborg, den 27. marts 2013

Direktion



Flemming Johansen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i NordTranServices ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for NordTranServices ApS for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet 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 er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, 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 selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion, henviser vi til note 1, som omtaler usikkerhed om værdiansættelse af momstilgodehavende på 30,0 mio. kr., ledelsens forventninger til selskabets fremtidige indtjening, der danner grundlag for det indregnede skatteaktiv på 3,9 mio. kr., samt ledelsens forudsætninger for at aflægge årsregnskabet under forudsætning af fortsat drift.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har i strid med årsregnskabsloven ikke udarbejdet årsrapporten rettidigt, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Aabenraa, den 27. marts 2013

Sønderjyllands Revision

Statsautoriseret revisionsaktieselskab



Michael Johansen
Statsaut. revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	NordTranServices ApS Kongevej 73 6400 Sønderborg CVR-nr.: 16 75 81 75 Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
Direktion	Flemming Johansen
Revision	Sønderjyllands Revision, Statsautoriseret revisionsaktieselskab, Nørreport 3, 6200 Aabenraa

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af hjemtagelse af udenlandsk moms.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årsregnskabet for 2011/12 er afsluttet med et underskud på 12,1 mio. kr. mod et overskud i 2010/11 på 3,7 mio.kr. Egenkapitalen udgør efter årets underskud 5,0 mio.kr. pr. 30. september 2012.

Årets resultat før skat er påvirket negativt af et bogført tab på 15,8 mio.kr. på tilgodehavender fra selskabets forudbetaling af rumænsk momsrefusion til tyrkiske vognmænd som led i et samarbejde med et rumænsk olieselskab SAFA Diesel. Dette samarbejde har fungeret problemløst i 2008 og 2009.

Ved den årlige kontrol af ansøgninger om momsrefusion vedrørende kalenderåret 2010 konstaterede de rumænske myndigheder uregelmæssigheder hos SAFA Diesel, som er foregået uden NordTranServices ApS' viden. De rumænske myndigheder har afvist de indsendte ansøgninger vedrørende 2010 trods NordTranServices ApS' talrige indsigelser.

NordTranServices ApS kan i henhold til de indgåede aftaler om momsrefusion kræve tilbagebetaling af den udbetalte momsrefusion hos kunderne. Da det er meget usikkert, i hvor stort et omfang de rejste regreskrav i praksis vil medføre tilbagebetalinger fra de involverede tyrkiske vognmænd og SAFA Diesel, herunder dennes ejer, har ledelsen valgt at hensætte fuldt ud på til tab på SAFA Diesel sagen – i alt 15,8 mio.kr., hvilket omfatter forudbetalt moms for både 2010 og 2011.

Selskabet har herudover tilgodehavender på ca. 30,0 mio.kr. pr. 30. september 2012 fra forudbetaling af rumænsk moms vedrørende 2010 og 2011. Disse momstilgodehavender har ingen tilknytning til den ovenfor omtalte sag. Efter balancedagen er der modtaget ca. 4,0 mio.kr. i momsrefusion fra de rumænske myndigheder vedrørende 2010, ligesom selskabet ikke har modtaget indikationer af, at der skulle være problemer med de indsendte ansøgninger. Der er tale om en meget langsom og sagsbehandling fra de rumænske myndigheder, men det er fortsat ledelsens forventning, at det samlede tilgodehavende på 30,0 mio.kr. vil indgå fuldt ud.

Da det er ledelsens opfattelse, at det samlede tilgodehavende på 30,0 mio.kr. vil indgå fuldt ud, og da der også i forventning herom er modtaget tilsagn fra selskabets bankforbindelse om uændrede kreditrammer, aflægges ledelsen årsregnskabet under forudsætning af fortsat drift.

Ledelsen har valgt at indregne et udskudt skatteaktiv på 3,9 mio.kr. på grundlag af den forventede fremtidige indtjening ved uændrede driftsbetingelser i henhold til udarbejdede budgetter. Det er ledelsens opfattelse, at skatteaktivet vil kunne realiseres inden for en overskuelig årrække.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets udløb er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for NordTranServices ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

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 finansiell post.

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

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, direkte omkostninger, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og rentekomkostninger, realiserede og u-realiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

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 (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Aktiver med en kostpris på under 12 t.kr. pr. enhed indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat er skatten af alle 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, herunder skatteværdien af fremførelsesberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, 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 i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Udbytte, som forventes udbetalt for året, indregnes som en forpligtelse under posten "Forslag til udbytte for regnskabsåret".

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2011/12</u> <u>kr.</u>	<u>2010/11</u> <u>t.kr.</u>
Bruttotab	-7.704.648	15.305
2 Personaleomkostninger	-3.656.720	-4.757
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-774.013	-819
Resultat før finansielle poster	-12.135.381	9.729
Andre finansielle indtægter	361	0
Andre finansielle omkostninger	-3.835.424	-4.631
Resultat før skat	-15.970.444	5.098
3 Skat af årets resultat	3.906.000	-1.403
Årets resultat	-12.064.444	3.695
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	0	3.695
Disponeret fra overført resultat	-12.064.444	0
Disponeret i alt	-12.064.444	3.695

Balance 30. september

Aktiver		
<u>Note</u>	2012 kr.	2011 t.kr.
Anlægsaktiver		
4 Grunde og bygninger	16.415.323	16.891
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	500.763	817
Materielle anlægsaktiver i alt	16.916.086	17.708
Andre værdipapirer og kapitalandele	6.910	7
Finansielle anlægsaktiver i alt	6.910	7
Anlægsaktiver i alt	16.922.996	17.715
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.271.634	4.446
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	17.868	14
Udskudt skatteaktiv	3.906.000	0
Andre tilgodehavender	60.826.570	101.861
Periodeafgrænsningsposter	124.400	88
Tilgodehavender i alt	71.146.472	106.409
Likvide beholdninger	144.016	2.101
Omsætningsaktiver i alt	71.290.488	108.510
Aktiver i alt	88.213.484	126.225

Balance 30. september

Passiver			
<u>Note</u>		2012 kr.	2011 t.kr.
Egenkapital			
	Anpartskapital	200.000	200
	Overført resultat	4.756.983	16.821
5	Egenkapital i alt	4.956.983	17.021
Gældsforpligtelser			
	Gæld til realkreditinstitutter	5.145.658	5.421
6	Langfristede gældsforpligtelser i alt	5.145.658	5.421
	Kortfristet del af langfristet gæld	275.300	271
	Gæld til pengeinstitutter	53.323.842	77.494
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	11.860.270	14.371
	Gæld til tilknyttede virksomheder	5.541.942	7.149
	Anden gæld	7.109.489	4.498
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	78.110.843	103.783
	Gældsforpligtelser i alt	83.256.501	109.204
	Passiver i alt	88.213.484	126.225
7	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter

1. Usikkerhed vedrørende regnskabsmæssige forhold

Årsregnskabet for 2011/12 er afsluttet med et underskud på 12,1 mio. kr. mod et overskud i 2010/11 på 3,7 mio.kr. Egenkapitalen udgør efter årets underskud 5,0 mio.kr. pr. 30. september 2012.

Årets resultat før skat er påvirket negativt af et bogført tab på 15,8 mio.kr. på tilgodehavender fra selskabets forudbetaling af rumænsk momsrefusion til tyrkiske vognmænd som led i et samarbejde med et rumænsk olieselskab SAFA Diesel. Dette samarbejde har fungeret problemløst i 2008 og 2009.

Ved den årlige kontrol af ansøgninger om momsrefusion vedrørende kalenderåret 2010 konstaterede de rumænske myndigheder uregelmæssigheder hos SAFA Diesel, som er foregået uden NordTranServices ApS' viden. De rumænske myndigheder har afvist de indsendte ansøgninger vedrørende 2010 trods NordTranServices ApS' talrige indsigelser.

NordTranServices ApS kan i henhold til de indgåede aftaler om momsrefusion kræve tilbagebetaling af den udbetalte momsrefusion hos kunderne. Da det er meget usikkert, i hvor stort et omfang de rejste regreskrav i praksis vil medføre tilbagebetalinger fra de involverede tyrkiske vognmænd og SAFA Diesel, herunder dennes ejer, har ledelsen valgt at hensætte fuldt ud på til tab på SAFA Diesel sagen – i alt 15,8 mio.kr., hvilket omfatter forudbetalt moms for både 2010 og 2011.

Selskabet har herudover tilgodehavender på ca. 30,0 mio.kr. pr. 30. september 2012 fra forudbetaling af rumænsk moms vedrørende 2010 og 2011. Disse momstilgodehavender har ingen tilknytning til den ovenfor omtalte sag. Efter balancedagen er der modtaget ca. 4,0 mio.kr. i momsrefusion fra de rumænske myndigheder vedrørende 2010, ligesom selskabet ikke har modtaget nogen indikationer af, at der skulle være problemer med de indsendte ansøgninger. Der er tale om en meget langsommelig sagsbehandling fra de rumænske myndigheder, men det er fortsat ledelsens forventning, at det samlede tilgodehavende på 30,0 mio.kr. vil indgå fuldt ud.

Da det er ledelsens opfattelse, at det samlede tilgodehavende på 30,0 mio.kr. vil indgå fuldt ud, og da der også i forventning herom er modtaget tilsagn fra selskabets bankforbindelse om uændrede kreditrammer, aflægges ledelsen årsregnskabet under forudsætning af fortsat drift.

Ledelsen har valgt at indregne et udskudt skatteaktiv på 3,9 mio.kr. på grundlag af den forventede fremtidige indtjening ved uændrede driftsbetingelser i henhold til udarbejdede budgetter. Det er ledelsens opfattelse, at skatteaktivet vil kunne realiseres inden for en overskuelig årrække.

Noter

	2011/12 kr.	2010/11 t.kr.
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	2.970.337	3.508
Pensioner	594.692	1.136
Andre omkostninger til social sikring	88.322	105
Personaleomkostninger i øvrigt	3.369	8
	3.656.720	4.757
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat moder	0	1.403
Årets regulering af udskudt skat	-3.906.000	0
	-3.906.000	1.403
4. Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris 1. oktober 2011	18.752.485	2.132.327
Tilgang	17.344	0
Afgang	0	-249.620
Kostpris 30. september 2012	18.769.829	1.882.707
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2011	1.861.277	1.315.785
Årets af- og nedskrivninger	493.229	315.779
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-249.620
Af- og nedskrivninger 30. september 2012	2.354.506	1.381.944
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2012	16.415.323	500.763

Noter

5. Egenkapital

	Anpartskapital kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. oktober 2011	200.000	16.821.427	17.021.427
Årets overførte overskud eller underskud	0	-12.064.444	-12.064.444
Egenkapital 30. september 2012	200.000	4.756.983	4.956.983

6. Gældsforpligtelser

	Afdrag første år kr.	Restgæld efter 5 år kr.	Gæld i alt 30/9 2012 kr.	Gæld i alt 30/9 2011 t.kr.
Gæld til realkreditinstitutter	275.300	3.930.000	5.420.957	5.691
	275.300	3.930.000	5.420.957	5.691

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets engagement med Jyske Bank A/S er deponeret følgende:
 Ejerpantebrev på nom. kr. 1.650.000 i ejendommen Kongevej 73, Sønderborg
 Virksomhedspant på nom. kr. 10.000.000.