



Tlf.: 63 12 71 00
odense@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Fælledvej 1
DK-5000 Odense C
CVR-nr. 20 22 26 70

PALLE HOLMEGAARD TRANSPORT A/S

C.F. TIETGENS BOULEVARD 12, FRAUGDE, 5220 ODENSE SØ

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 15. maj 2019

Palle Juhl Holmegaard

CVR-NR. 12 16 71 48

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal.....	7
Ledelsesberetning.....	8
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Egenkapitalopgørelse.....	12
Pengestrømsopgørelse.....	13
Noter.....	14-17
Anvendt regnskabspraksis.....	18-21

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Palle Holmegaard Transport A/S C.F. Tietgens Boulevard 12 Fraugde 5220 Odense SØ CVR-nr.: 12 16 71 48 Stiftet: 26. maj 1988 Hjemsted: Odense Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Palle Juhl Holmegaard, formand Peter Holmegaard, næstformand Lydia Kirstine Holmegaard Christian Holmegaard
Direktion	Christian Holmegaard
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Fælledvej 1 5000 Odense C
Pengeinstitut	Nykredit Mageløs 2 5000 Odense C.
Advokat	Bonnesen advokater Klosterbakken 12 5000 Odense C

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Palle Holmegaard Transport A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 13. maj 2019

Direktion:

Christian Holmegaard

Bestyrelse:

Palle Juhl Holmegaard
Formand

Peter Holmegaard
Næstformand

Lydia Kirstine Holmegaard

Christian Holmegaard

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Palle Holmegaard Transport A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Palle Holmegaard Transport A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". 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.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet 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 årsregnskabet

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

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

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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om 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 årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Odense, den 13. maj 2019

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Kim Dalgaard
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne19736

HOVED- OG NØGLETAL

	2018 tkr.	2017 tkr.	2016 tkr.	2015 tkr.	2014 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	51.727	48.569	0	0	0
Driftsresultat før afskrivninger / EBITDA..	6.848	7.726	8.386	7.778	8.428
Driftsresultat.....	925	1.659	1.357	1.796	3.055
Finansielle poster, netto.....	-867	-891	-806	-1.164	-1.072
Årets resultat.....	32	578	416	494	1.800
Balance					
Balancesum.....	43.685	43.819	49.030	46.181	45.453
Egenkapital.....	3.477	3.416	2.801	7.381	8.676
Pengestrømme					
Pengestrømme fra investeringsaktivitet...	-7.718	-3.535	-12.584	-4.988	-8.760
Pengestrømme i alt.....	-704	1.138	-12.584	-4.988	-8.760
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-7.827	-3.765	-4.223	-5.939	-6.661
Nøgletal					
Afkast af investeret kapital.....	25,6	53,0	26,6	22,4	39,1
Soliditetsgrad.....	8,0	7,8	5,7	16,0	19,1
Egenkapitalforrentning.....	0,9	18,6	8,2	6,2	23,0

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Afkast af investeret kapital:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$
Investeret kapital:	Immaterielle anlægsaktiver (ekskl. goodwill) + materielle anlægsaktiver + varebeholdninger + tilgodehavender + øvrige driftsmæssige omsætningsaktiver - leverandørgæld - andre hensatte forpligtelser - øvrige lang- og kortfristede driftsmæssige forpligtelser
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Nøgletallene følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger.

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er fragt- og vognmandsforretning, herunder kørsel for Danske Fragtmænd A/S.

Usikkerhed ved indregning og måling

Andre værdipapirers dagsværdi er fastlagt på grundlag af en værdiberegning ud fra selskabernes Årsrapporter for 2017.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 32 tkr.

Forringede konditioner for udførsel af distributionskørsel i 1. halvår 2018 har påvirket resultatet negativt i væsentlig grad.

De forringede konditioner har bl. a. medført et øget overarbejde, og dels har det påvirket produktiviteten væsentligt.

En anden aktivitet er ophørt i årets løb, efter at de samlede konditioner blev påvirket i negativ retning, hvilket har påvirket resultatet negativt i nogen grad.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Det realiserede resultat har ikke levet op til ledelsens mål og forventninger.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

Ledelsen forventer en noget bedre udvikling i virksomhedens økonomi for 2019, hvorved resultatet forventes at være på niveau eller bedre end i 2017.

Forventningerne er dog betinget af, at væsentlige forbedringer af konditionerne for distributionskørsel realiseres, hvilket forventes at ske, set ud fra den realiserede drift både i 4. kvartal 2018, og for 1. kvartal 2019.

Ledelsen holder stærkt fokus på effektiviseringer og tiltag der kan forbedre den daglige drift generelt.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2018 kr.	2017 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE		51.726.723	48.569
Personaleomkostninger.....	1	-44.878.300	-40.842
Af- og nedskrivninger.....	2	-5.923.834	-6.067
Andre driftsomkostninger.....		0	-1
DRIFTSRESULTAT		924.589	1.659
Andre finansielle omkostninger.....		-866.677	-891
RESULTAT FØR SKAT		57.912	768
Skat af årets resultat.....	3	-25.777	-190
ÅRETS RESULTAT	4	32.135	578

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2018 kr.	2017 tkr.
Goodwill.....		0	166
Immaterielle anlægsaktiver.....	5	0	166
Grunde og bygninger.....		1.512.743	1.608
Produktionsanlæg og maskiner.....		17.424.288	15.233
Materielle anlægsaktiver.....	6	18.937.031	16.841
Andre værdipapirer.....		16.824.135	16.825
Lejedefinitum og andre tilgodehavender.....		239.790	238
Finansielle anlægsaktiver.....	7	17.063.925	17.063
ANLÆGSAKTIVER.....		36.000.956	34.070
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		6.793.601	9.227
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		219.262	0
Andre tilgodehavender.....		260.010	146
Periodeafgrænsningsposter.....	8	407.690	373
Tilgodehavender.....		7.680.563	9.746
Likvide beholdninger.....		3.510	3
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		7.684.073	9.749
AKTIVER.....		43.685.029	43.819

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2018 kr.	2017 tkr.
Selskabskapital.....	9	500.000	500
Overført overskud.....		2.976.726	2.916
EGENKAPITAL.....		3.476.726	3.416
Hensættelse til udskudt skat.....	10	446.895	511
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		446.895	511
Gæld til realkreditinstitutter.....		854.473	961
Banklån.....		2.999.540	4.110
Konvertible og udbyttegivende gældsbreve.....		7.540.000	7.840
Anden gæld.....		9.807.428	7.621
Langfristede gældsforpligtelser.....	11	21.201.441	20.532
Kortfristet del af langfristet gæld.....	11	5.500.726	5.541
Gæld til pengeinstitutter.....		2.520.915	1.816
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		3.679.327	4.923
Gæld, tilknyttede virksomheder.....	12	12.733	577
Gæld, associerede virksomheder.....		70.925	71
Skyldig selskabsskat.....		89.782	517
Anden gæld.....		6.593.535	5.794
Periodeafgrænsningsposter.....	13	92.024	121
Kortfristede gældsforpligtelser.....		18.559.967	19.360
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		39.761.408	39.892
PASSIVER.....		43.685.029	43.819
Eventualposter mv.	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Nærtstående parter	16		
Koncernregnskab	17		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabs- kapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2018.....	500.000	2.915.711	3.415.711
Regulering af afledte finansielle instrumenter.....		28.880	28.880
Forslag til resultatdisponering.....		32.135	32.135
Egenkapital 31. december 2018.....	500.000	2.976.726	3.476.726

Selskabskapitalen har ikke været ændret de sidste 5 år.

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	2018 kr.	2017 tkr.
Årets resultat.....	32.135	578
Årets afskrivninger tilbageført.....	5.864.372	6.000
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	-77.138	-208
Skat af årets resultat tilbageført.....	25.777	190
Øvrige reguleringer.....	28.880	36
Betalt selskabsskat.....	-517.256	-1.235
Ændring i tilgodehavender.....	2.065.247	2.954
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank og skat).....	-499.977	-955
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	6.922.040	7.360
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-7.826.523	-3.765
Salg af materielle anlægsaktiver.....	110.000	230
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	-1.791	0
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-7.718.314	-3.535
Provenu ved langfristet låneoptagelse.....	7.750.254	9.952
Afdrag på lån.....	-7.093.659	-11.413
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter.....	-564.332	-1.226
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	92.263	-2.687
ÆNDRING I LIKVIDER.....	-704.011	1.138
Likvider 1. januar.....	-1.813.394	-2.951
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	-2.517.405	-1.813
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvide beholdninger.....	3.510	3
Kassekredit.....	-2.520.915	-1.816
LIKVIDER, NETTOGÆLD.....	-2.517.405	-1.813

NOTER

	2018 kr.	2017 tkr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 114 (2017: 115)			
Løn og gager.....	38.322.313	34.777	
Pensioner.....	5.292.849	4.867	
Andre omkostninger til social sikring.....	907.962	805	
Andre personaleomkostninger.....	355.176	393	
	44.878.300	40.842	
Vederlag til direktion og bestyrelse.....	0	0	
Vederlag til direktion.....	0	0	
Der er ikke udbetalt særskilt vederlag til direktion eller bestyrelsen			
Af- og nedskrivninger			2
Skat af årets resultat			3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	85.222	517	
Regulering af udskudt skat.....	-64.005	-335	
Refunderet koncernskat.....	4.560	8	
	25.777	190	
Forslag til resultatdisponering			4
Overført resultat.....	32.135	578	
	32.135	578	
Immaterielle anlægsaktiver			5
		Goodwill	
Kostpris 1. januar 2018.....		3.200.200	
Kostpris 31. december 2018.....		3.200.200	
Afskrivninger 1. januar 2018.....		3.033.527	
Årets afskrivninger		166.673	
Afskrivninger 31. december 2018.....		3.200.200	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....		0	

NOTER

			Note
Materielle anlægsaktiver			6
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	
Kostpris 1. januar 2018.....	2.545.034	42.097.960	
Tilgang.....	0	7.826.523	
Afgang.....	0	-1.064.390	
Kostpris 31. december 2018.....	2.545.034	48.860.093	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018.....	936.987	26.864.931	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-1.031.528	
Årets afskrivninger	95.304	5.602.402	
Af- og nedskrivninger 31. december 2018.....	1.032.291	31.435.805	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....	1.512.743	17.424.288	
Finansielle leasingaktiver.....		16.767.000	
Finansielle anlægsaktiver			7
	Andre værdipapirer	Lejededpositum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. januar 2018.....	15.092.610	239.790	
Kostpris 31. december 2018.....	15.092.610	239.790	
Opskrivninger 1. januar 2018.....	1.731.525	0	
Opskrivninger 31. december 2018.....	1.731.525	0	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....	16.824.135	239.790	
Periodeafgrænsningsposter			8
Vægtafgifter.....	407.690	373	
	407.690	373	
Selskabskapital			9
Selskabskapitalen er fordelt således:			
Aktier, 5.000 stk. a nom. 100 kr.....	500.000	500	
	500.000	500	

NOTER

			Note
Hensættelse til udskudt skat			10
Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på værdipapirer, tilgodehavender, immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter.			
	2018	2017	
	kr.	tkr.	
Udskudt skat vedrører:			
Grunde og bygninger.....	-227.100	-206	
Last og varebiler.....	597.977	615	
Goodwill.....	0	37	
Indretning af lejede lokaler.....	-4.564	-6	
Periodeafgrænsningsposter.....	89.692	82	
Låneomkostninger.....	-9.110	-11	
	446.895	511	
Udskudt skat 1. januar.....	510.900	846	
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	-64.005	-335	
Udskudt skat 31. december.....	446.895	511	
 Langfristede gældsforpligtelser			11
	31/12 2018	Afdrag	Restgæld
	gæld i alt	næste år	efter 5 år
	31/12 2017	Kortfristet	del primo
	gæld i alt	del primo	
Gæld til realkreditinstitutter...	966.123	111.650	528.000
Banklån.....	3.843.590	844.050	0
Konvertible og udbyttegivende gældsbreve.....	7.840.000	300.000	6.200.000
Anden gæld, finansiel leasing...	14.052.454	4.245.026	0
	26.702.167	5.500.726	6.728.000
			26.075.573
			5.540.841
 Gæld, tilknyttede virksomheder			12
Selskabet har gæld til tilknyttede virksomheder på 13 tkr. som er optaget på markedsvilkår.			
 Periodeafgrænsningsposter			13
Udgør forudbetalte vejskatter og forsikringer.			

NOTER**Note****Eventualposter mv.**

14

Eventualaktiver

Selskabet har lejeaftaler om leje af bygninger og kontorlokaler. Den årlige husleje udgør ca. 370 tkr. og der er et varsel på opsigelse på op til 12 måneder. Selskabet har indgået lejeaftaler om leje af lastbiler og andet materiel. Den årlige leje udgør ca. 336 tkr. og der er et opsigelsesvarsel på 3 måneder på det lejede materiel.

Eventualforpligtelser

Der er afgivet kaution for Nykredit bank A/S engagement med selskaberne Palle Holmegaard logistik A/S, C. Holmegaard Holding ApS og Peter Holmegaard Holding ApS. Den samlede kreditramme udgør ca. 1,7 mio. kr.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for C. HOLMEGAARD HOLDING ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

15

Til sikkerhed for alt mellemværende med Nykredit Bank A/S er der afgivet løsørejerpantebrev i virksomhedens driftsmateriel på stort 3.650 tkr. Den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2018 udgør 0 kr. på de pantsatte aktiver. Der er herudover virksomhedspant på nominelt 5 mio. kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, goodwill driftsmateriel og debitorer hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør 5555 tkr. Til sikkerhed for engagement med Nykredit Bank A/S er der endvidere afgivet pant i 20 kapitalandele i Danske Fragtmænd A.M.B.A. af 1990, samt pant i nom 2.738.000 aktier i Danske Fragtmænd Holding A/S.

Nærtstående parter

16

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Direktør Christian Holmegaard, der er hovedaktionær C. Holmegaard Holding ApS.

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

Koncernregnskab

17

Selskabet indgår i koncernregnskabet for C. Holmegaard Holding ApS, C.F. Tietgens Boulevard 12, 5220 Odense SØ cvr. 3118 6242.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Palle Holmegaard Transport A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til varer, bildrift og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, 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.

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 - 10 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	20 - 40 år	0 %
Last- og varebiler, driftsmateriel og inventar.....	3 - 10 år	0 - 30 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftskostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter desuden portefølje aktier, der ikke forventes afhændet. Disse aktier måles til dagsværdi på balancedagen.

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på depasita.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat 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 acontoskatte.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i tilgodehavender henholdsvis forpligtelser.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med eventuelle ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i tilgodehavender eller gæld samt på egenkapitalen. Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For eventuelle afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi i resultatopgørelsen løbende.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.