

SILO-TRANS A/S

Ammitsbølvej 37

7100 Vejle

CVR-nr. 20 12 35 32

Årsrapport for 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 28/02 2018

Lars Bundgaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2017	14
Balance 31. december 2017	15
Egenkapitalopgørelse	17
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2017	18
Noter til årsrapporten	19

Selskabsoplysninger

Selskabet

SILO-TRANS A/S
Ammitsbølvej 37
7100 Vejle

CVR-nr.: 20 12 35 32
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2017
Stiftet: 30. juni 1997
Hjemsted: Vejle

Bestyrelse

Lars Bundgaard, formand
Arne Juhl Østergaard
Jan Juhl Østergaard
Søren Juhl Østergaard

Direktion

Jan Juhl Østergaard, direktør

Revision

Roesgaard & Partners
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Advokat

Skov Advokater
Havneparken 4
7100 Vejle

Pengeinstitut

Sydbank A/S
Kirketorvet 4
7100 Vejle

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for SILO-TRANS 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 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ødsted, den 26. januar 2018

Direktion

Jan Juhl Østergaard
direktør

Bestyrelse

Lars Bundgaard
formand

Arne Juhl Østergaard

Jan Juhl Østergaard

Søren Juhl Østergaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i SILO-TRANS A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for SILO-TRANS A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 for 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Horsens, den 26. januar 2018

Roesgaard & Partners

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 54 31 28

Jens Roesgaard
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne28681

Hoved- og nøgletal

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

	2017	2016	2015	2014	2013
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	14.437	15.735	14.876	11.910	11.586
Resultat før af- og nedskrivninger	4.300	4.544	4.864	3.837	2.213
Resultat før finansielle poster	919	896	1.153	(137)	(1.450)
Årets resultat	712	710	894	(212)	(1.068)
Balance					
Balancesum	25.758	25.972	24.559	19.142	20.355
Egenkapital	8.457	8.746	8.485	7.591	7.803
Nøgletal					
Afkastningsgrad	3,6 %	3,5 %	5,3 %	(0,7)%	(6,4)%
Soliditetsgrad	32,8 %	33,7 %	34,5 %	39,7 %	38,3 %
Forrentning af egenkapital	8,3 %	8,2 %	11,1 %	(2,8)%	(12,4)%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er transport af pulver og granulat (bulk) og anden hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på kr. 711.556, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på kr. 8.457.163.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for SILO-TRANS A/S for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2017 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning samt andre driftsindtægter med fradrag af andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved levering af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med leveringen af ydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte tjenesteydelser.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til drift af lastvogne, 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 m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

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

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som 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 i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

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

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 10 år	0 - 40 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.200 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

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 til opgjort kostpris svarende til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

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

Alle øvrige leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Silo-Trans A/S, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Anvendt regnskabspraksis

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i associerede virksomheder 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 anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

Værdipapirer, der består af børsnoterede investeringsbeviser, måles til dagsværdi på balancedagen.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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 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.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

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

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

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

Omregning af fremmed valuta

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

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelses opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter køb og salg af materielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Anvendt regnskabspraksis

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
Bruttofortjeneste		14.436.947	15.735.490
Personaleomkostninger	1	<u>(10.136.646)</u>	<u>(11.191.847)</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		4.300.301	4.543.643
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		<u>(3.380.851)</u>	<u>(3.647.881)</u>
Resultat før finansielle poster		919.450	895.762
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		228.886	199.137
Finansielle indtægter		4.006	0
Finansielle omkostninger		<u>(297.692)</u>	<u>(230.306)</u>
Resultat før skat		854.650	864.593
Skat af årets resultat	2	<u>(143.094)</u>	<u>(154.124)</u>
Årets resultat		<u>711.556</u>	<u>710.469</u>
Foreslået udbytte		350.000	1.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		228.886	199.137
Overført resultat		<u>132.670</u>	<u>(488.668)</u>
		<u>711.556</u>	<u>710.469</u>

Balance 31. december 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		15.125.527	14.076.331
Materielle anlægsaktiver	3	<u>15.125.527</u>	<u>14.076.331</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder	4	744.275	515.389
Finansielle anlægsaktiver		<u>744.275</u>	<u>515.389</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>15.869.802</u>	<u>14.591.720</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.468.202	6.005.347
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		281.529	325.846
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		30.919	68.389
Andre tilgodehavender		0	22.077
Periodeafgrænsningsposter		112.149	238.363
Tilgodehavender		<u>5.892.799</u>	<u>6.660.022</u>
Værdipapirer		2.503.934	0
Værdipapirer		<u>2.503.934</u>	<u>0</u>
Likvide beholdninger		<u>1.491.071</u>	<u>4.720.062</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>9.887.804</u>	<u>11.380.084</u>
Aktiver i alt		<u>25.757.606</u>	<u>25.971.804</u>

Balance 31. december 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		2.400.000	2.400.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		650.918	422.032
Overført resultat		5.056.245	4.923.575
Foreslået udbytte for regnskabsåret		350.000	1.000.000
Egenkapital	5	<u>8.457.163</u>	<u>8.745.607</u>
Hensættelse til udskudt skat	6	854.000	893.000
Hensatte forpligtelser i alt		<u>854.000</u>	<u>893.000</u>
Leasingforpligtelser		7.818.214	7.229.063
Langfristede gældsforpligtelser	7	<u>7.818.214</u>	<u>7.229.063</u>
Banker		0	19
Leasingforpligtelser	7	3.355.986	2.810.641
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.931.593	3.546.535
Gæld til tilknyttede virksomheder		86.638	261.168
Gæld til associerede virksomheder		259.431	135.939
Selskabsskat		34.094	333.124
Anden gæld		1.960.487	2.016.708
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>8.628.229</u>	<u>9.104.134</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>16.446.443</u>	<u>16.333.197</u>
Passiver i alt		<u>25.757.606</u>	<u>25.971.804</u>
Eventualposter m.v.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Egenkapitaloppgørelse

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	2.400.000	422.032	4.923.575	1.000.000	8.745.607
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	(1.000.000)	(1.000.000)
Årets resultat	0	228.886	132.670	350.000	711.556
Egenkapital 31. december 2017	2.400.000	650.918	5.056.245	350.000	8.457.163

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
Årets resultat		711.556	710.469
Reguleringer	10	3.335.878	3.351.320
Ændring i driftskapital	11	45.022	(138.441)
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		4.092.456	3.923.348
Renteindbetalinger og lignende		4.006	0
Renteudbetalinger og lignende		(297.692)	(230.306)
Pengestrømme fra ordinær drift		3.798.770	3.693.042
Betalt selskabsskat		(481.124)	(730.827)
Pengestrømme fra driftsaktivitet		3.317.646	2.962.215
Køb af materielle anlægsaktiver		(4.633.200)	(5.312.510)
Salg af materielle anlægsaktiver		456.020	1.294.848
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		(4.177.180)	(4.017.662)
Nedbringelse af leasingforpligtelser		(3.157.704)	(2.809.273)
Indgåelse af leasingforpligtelser		4.292.200	4.495.000
Betalt udbytte		(1.000.000)	(450.000)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		134.496	1.235.727
Ændring i likvider		(725.038)	180.280
Likvide beholdninger		4.720.062	4.539.770
Kassekredit		(19)	(7)
Likvider 1. januar 2017		4.720.043	4.539.763
Likvider 31. december 2017		3.995.005	4.720.043
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		1.491.071	4.720.062
Værdipapirer		2.503.934	0
Kassekredit		0	(19)
Likvider 31. december 2017		3.995.005	4.720.043

Noter til årsrapporten

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	8.036.025	9.022.091
Pensioner	1.257.293	1.325.396
Andre omkostninger til social sikring	453.020	463.480
Andre personaleomkostninger	390.308	380.880
	<u>10.136.646</u>	<u>11.191.847</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>19</u>	<u>21</u>
2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	182.094	333.124
Årets udskudte skat	(39.000)	(179.000)
	<u>143.094</u>	<u>154.124</u>

Noter til årsrapporten

3 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2017	40.274.613
Tilgang i årets løb	4.633.200
Afgang i årets løb	<u>(2.976.050)</u>
Kostpris 31. december 2017	<u>41.931.763</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	26.198.282
Årets afskrivninger	3.380.851
Tilbageførte af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>(2.772.897)</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	<u>26.806.236</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u>15.125.527</u>
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	<u>11.898.251</u>

	2017	2016
	kr.	kr.
4 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2017	<u>93.357</u>	<u>93.357</u>
Kostpris 31. december 2017	<u>93.357</u>	<u>93.357</u>
Værdireguleringer 1. januar 2017	422.032	222.895
Årets resultat	<u>228.886</u>	<u>199.137</u>
Værdireguleringer 31. december 2017	<u>650.918</u>	<u>422.032</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u>744.275</u>	<u>515.389</u>

Noter til årsrapporten

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Silo Trans Bulktransporte GmbH	Handewitt	50 %	1.488.550	457.772

5 Egenkapital

Virksomhedskapitalen består af 24.000 aktier à nominelt kr. 100. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

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

6 Hensættelse til udskudt skat

Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2017

Årets udskudte skat

Hensættelse til udskudt skat 31. december 2017

	2017	2016
	kr.	kr.
	893.000	1.072.000
	(39.000)	(179.000)
	854.000	893.000

7 Langfristede gældsforpligtelser

Leasingforpligtelser

Efter 5 år	0	75.000
Mellem 1 og 5 år	7.818.214	7.154.063
Langfristet del	7.818.214	7.229.063
Inden for et år	3.355.986	2.810.641
	11.174.200	10.039.704

Noter til årsrapporten

8 Eventualposter m.v.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Brdr. Østergaard Holding ApS (Administrationselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør t.kr. 11.898, jf. note 3, materielle anlægsaktiver, er finansieret ved finansiel leasing. Leasingforpligtelsen er pr. 31. december 2017 opgjort til t.kr. 11.174.

	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
10 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	(4.006)	0
Finansielle omkostninger	297.692	230.306
Af- og nedskrivninger	3.380.851	3.647.881
Gevinst ved salg af materielle anlægsaktiver	(252.867)	(481.854)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	(228.886)	(199.137)
Skat af årets resultat	143.094	154.124
	<u>3.335.878</u>	<u>3.351.320</u>
 11 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	767.223	(180.866)
Ændring i leverandører mv.	(722.201)	42.425
	<u>45.022</u>	<u>(138.441)</u>