

SILO-TRANS A/S

Ammitsbølvej 37

7100 Vejle

CVR-nr. 20 12 35 32

Årsrapport for 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 30/03 2020

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 2019	14
Balance 31. december 2019	15
Egenkapitalopgørelse	17
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2019	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 2019
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

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 2019 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ødsted, den 30. marts 2020

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 2019, 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 regnskabsbrugere 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 30. marts 2020

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:

	2019	2018	2017	2016	2015
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	27.498	23.151	14.437	15.735	14.876
Resultat før af- og nedskrivninger	7.166	6.965	4.300	4.544	4.864
Resultat før finansielle poster	1.984	2.766	919	896	1.153
Årets resultat	1.354	2.130	712	710	894
Balance					
Balancesum	40.138	37.948	25.758	25.972	24.559
Egenkapital	10.492	10.237	8.457	8.746	8.485
Antal medarbejdere	34	27	21	19	19
Nøgletal					
Afkastningsgrad	5,1 %	8,7 %	3,6 %	3,5 %	5,3 %
Soliditetsgrad	26,1 %	27,0 %	32,8 %	33,7 %	34,5 %
Forrentning af egenkapital	13,1 %	22,8 %	8,3 %	8,2 %	11,1 %

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 at drive vognmandsvirksomhed og handel samt hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2019 udviser et overskud på kr. 1.354.262, og selskabets balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på kr. 10.491.663.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for SILO-TRANS A/S for 2019 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 2019 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 lastvognsomkostninger og 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

Lastvognsomkostninger

Lastvognsomkostninger omfatter drift af lastvogne, færge og broafgifter samt omkostninger til fremmede vognmænd.

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 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.

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, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Resultat 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.

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 %

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

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 leasingydelse. 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 tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

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 dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

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.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter køb og salg af materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 2019

	<u>Note</u>	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> kr.
Bruttofortjeneste		27.497.538	23.150.872
Personaleomkostninger	1	<u>(20.331.908)</u>	<u>(16.186.151)</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		7.165.630	6.964.721
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		<u>(5.181.837)</u>	<u>(4.198.563)</u>
Resultat før finansielle poster		1.983.793	2.766.158
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		926	239.326
Finansielle indtægter		116.550	1.961
Finansielle omkostninger		<u>(354.530)</u>	<u>(336.383)</u>
Resultat før skat		1.746.739	2.671.062
Skat af årets resultat	2	<u>(392.477)</u>	<u>(540.824)</u>
Årets resultat		<u>1.354.262</u>	<u>2.130.238</u>
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		675.000	1.100.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		(558.986)	239.326
Overført resultat		<u>1.238.248</u>	<u>790.912</u>
		<u>1.354.262</u>	<u>2.130.238</u>

Balance 31. december 2019

	<u>Note</u>	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		23.564.163	20.740.355
Materielle anlægsaktiver	3	<u>23.564.163</u>	<u>20.740.355</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder	4	424.614	983.601
Finansielle anlægsaktiver		<u>424.614</u>	<u>983.601</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>23.988.777</u>	<u>21.723.956</u>
Forudbetaling for varer		0	134.817
Varebeholdninger		<u>0</u>	<u>134.817</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		12.986.955	12.885.773
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		204.544	146.937
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		45.952	45.105
Periodeafgrænsningsposter		274.384	492.293
Tilgodehavender		<u>13.511.835</u>	<u>13.570.108</u>
Værdipapirer		2.569.754	2.456.810
Værdipapirer		<u>2.569.754</u>	<u>2.456.810</u>
Likvide beholdninger		<u>67.741</u>	<u>62.038</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>16.149.330</u>	<u>16.223.773</u>
Aktiver i alt		<u>40.138.107</u>	<u>37.947.729</u>

Balance 31. december 2019

	<u>Note</u>	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		2.400.000	2.400.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		331.258	890.244
Overført resultat		7.085.405	5.847.157
Foreslået udbytte for regnskabsåret		675.000	1.100.000
Egenkapital	5	<u>10.491.663</u>	<u>10.237.401</u>
Hensættelse til udskudt skat	6	<u>1.013.495</u>	<u>977.220</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>1.013.495</u>	<u>977.220</u>
Leasingforpligtelser		<u>12.871.593</u>	<u>11.599.606</u>
Langfristede gældsforpligtelser	7	<u>12.871.593</u>	<u>11.599.606</u>
Banker		787.185	979.798
Leasingforpligtelser	7	5.278.332	4.418.165
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	840.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.765.596	4.395.290
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.193.043	410.651
Gæld til associerede virksomheder		251.498	233.063
Selskabsskat		136.202	117.604
Anden gæld		4.349.500	3.738.931
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>15.761.356</u>	<u>15.133.502</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>28.632.949</u>	<u>26.733.108</u>
Passiver i alt		<u>40.138.107</u>	<u>37.947.729</u>
Leje- og leasingforpligtelser	8		
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

Egenkapitaloppgørelse

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdi- metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2019	2.400.000	890.244	5.847.157	1.100.000	10.237.401
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	(1.100.000)	(1.100.000)
Årets resultat	0	(558.986)	1.238.248	675.000	1.354.262
Egenkapital 31. december 2019	2.400.000	331.258	7.085.405	675.000	10.491.663

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2019

	<u>Note</u>	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> kr.
Årets resultat		1.354.262	2.130.238
Reguleringer	11	5.499.779	4.306.261
Ændring i driftskapital	12	134.793	(3.432.340)
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		6.988.834	3.004.159
Renteindbetalinger og lignende		116.550	1.961
Renteudbetalinger og lignende		(354.530)	(336.382)
Pengestrømme fra ordinær drift		6.750.854	2.669.738
Betalt selskabsskat		(337.604)	(334.094)
Pengestrømme fra driftsaktivitet		6.413.250	2.335.644
Køb af materielle anlægsaktiver		(8.944.039)	(10.214.169)
Salg af materielle anlægsaktiver		1.249.983	929.000
Modtaget udbytte fra associerede virksomheder		559.912	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		(7.134.144)	(9.285.169)
Nedbringelse af leasingforpligtelser		(5.038.346)	(4.443.358)
Indgåelse af leasingforpligtelser		7.170.500	9.286.928
Betalt udbytte		(1.100.000)	(350.000)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		1.032.154	4.493.570
Ændring i likvider		311.260	(2.455.955)
Likvide beholdninger		62.038	1.491.071
Værdipapirer		2.456.810	2.503.934
Kassekredit		(979.798)	0
Likvider 1. januar 2019		1.539.050	3.995.005
Likvider 31. december 2019		1.850.310	1.539.050
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		67.741	62.038
Værdipapirer		2.569.754	2.456.810
Kassekredit		(787.185)	(979.798)
Likvider 31. december 2019		1.850.310	1.539.050

Noter til årsrapporten

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	16.857.588	13.191.444
Pensioner	2.479.082	2.025.363
Andre omkostninger til social sikring	650.900	557.550
Andre personaleomkostninger	<u>344.338</u>	<u>411.794</u>
	<u>20.331.908</u>	<u>16.186.151</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>34</u>	<u>27</u>
2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	356.202	417.604
Årets udskudte skat	<u>36.275</u>	<u>123.220</u>
	<u>392.477</u>	<u>540.824</u>

Noter til årsrapporten

3 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2019	49.598.032
Tilgang i årets løb	8.944.039
Afgang i årets løb	<u>(3.574.272)</u>
Kostpris 31. december 2019	<u>54.967.799</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	28.857.677
Årets afskrivninger	5.181.837
Tilbageførte af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>(2.635.878)</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	<u>31.403.636</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	<u>23.564.163</u>
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	<u>20.060.281</u>

	2019	2018
	kr.	kr.
4 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2019	<u>93.356</u>	<u>93.357</u>
Kostpris 31. december 2019	<u>93.356</u>	<u>93.357</u>
Værdireguleringer 1. januar 2019	890.244	650.918
Årets resultat	926	239.326
Udbytte modtaget	<u>(559.912)</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 31. december 2019	<u>331.258</u>	<u>890.244</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	<u>424.614</u>	<u>983.601</u>

Noter til årsrapporten

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Silo Trans Bulktransporte GmbH	Handewitt	50 %	849.228	1.852

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.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	kr.	kr.
6 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2019	977.220	854.000
Årets udskudte skat	36.275	123.220
Hensættelse til udskudt skat 31. december 2019	<u>1.013.495</u>	<u>977.220</u>

7 Langfristede gældsforpligtelser

Leasingforpligtelser

Efter 5 år	836.788	0
Mellem 1 og 5 år	<u>12.034.805</u>	<u>11.599.606</u>
Langfristet del	12.871.593	11.599.606
Inden for et år	<u>5.278.332</u>	<u>4.418.165</u>
	<u>18.149.925</u>	<u>16.017.771</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	kr.	kr.
8 Leje- og leasingforpligtelser		
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing		
Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for et år	93.450	93.450
Mellem 1 og 5 år	<u>7.788</u>	<u>101.238</u>
	<u>101.238</u>	<u>194.688</u>
Lejeforpligtelser, opsigelsesperiode 12 mdr.	<u>396.000</u>	<u>396.000</u>

9 Eventualposter mv.

Kautions- og garantiforpligtelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor Silo Trans Bulktransporte GmbH's gæld til Sydbank. Pr. 31. december 2019 er der et indestående på 63.073 EUR.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Brdr. Østergaard Holding ApS (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør t.kr 20.060, jf. note 3, materielle anlægsaktiver, er finansieret ved finansiel leasing. Leasingforpligtelsen er pr. 31. december 2019 opgjort til t.kr. 18.149.

Noter til årsrapporten

	2019	2018
	kr.	kr.
11 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	(116.550)	(1.961)
Finansielle omkostninger	354.530	336.383
Af- og nedskrivninger	5.181.837	4.198.563
Gevinst ved salg af materielle anlægsaktiver	(311.589)	(528.222)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	(926)	(239.326)
Skat af årets resultat	392.477	540.824
	<u>5.499.779</u>	<u>4.306.261</u>
 12 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	134.817	(134.817)
Ændring i tilgodehavender	56.335	(7.677.309)
Ændring i leverandører mv.	(56.359)	4.379.786
	<u>134.793</u>	<u>(3.432.340)</u>