

LOGISTIK CENTRALEN A/S

Telehøjen 6, 5220 Odense SØ

CVR-nr. 21 82 08 73

Årsrapport

1. juli 2017 - 30. juni 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. november 2018.

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for LOGISTIK CENTRALEN A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 22. november 2018

Direktion

Dennis Just
Adm. direktør

Morten Christiansen

Bestyrelse

Claus Andresen Moltrup
Formand

Michael Kim Wiuff

Dennis Just

Mathilde Viberg Just

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i LOGISTIK CENTRALEN A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for LOGISTIK CENTRALEN A/S for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet ”Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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 22. november 2018

Revision & Råd

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 36 92 33 18

Leif Åhl Petersen
Statsautoriseret revisor
mne9638

Selskabsoplysninger

Selskabet	LOGISTIK CENTRALEN A/S Telehøjen 6 5220 Odense SØ Telefon: 70278511 CVR-nr.: 21 82 08 73 Stiftet: 21. juni 1999 Hjemsted: Odense Regnskabsår: 1. juli 2017 - 30. juni 2018 20. regnskabsår
Bestyrelse	Claus Andresen Moltrup, Formand Michael Kim Wiuff Dennis Just Mathilde Viberg Just
Direktion	Dennis Just, Adm. direktør Morten Christiansen
Revision	Revision & Råd Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Svendborgvej 83 5260 Odense S
Modervirksomhed	Dennis Just Holding ApS

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter omfatter transport, logistik og lageropbevaring i Danmark samt anden dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør -144.467 mod -423.948 sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Den oprindelige forventning til regnskabsåret var et positivt resultat. Årets første kvartal var dog præget af et hackerangreb hos en stor kunde, samt efterveer fra det opsagte samarbejde med en anden stor transportkunde. Det betød at årets første måneder gav et betydeligt underskud.

I regnskabsårets sidste 9 måneder har driften givet et fornuftigt overskud. Selvom markedet fortsat er meget konkurrencepræget forventer ledelsen at de seneste 9 måneders gode udvikling kan fortsætte i det kommende regnskabsår.

Den gode udvikling er primært båret frem af en væsentlig fremgang i de aktiviteter der udføres i Logistik Centralens eget navn. De landsdækkende transporter udvikles fortsat og det nye Dele-kurér koncept er blevet godt modtaget af virksomhedens kunder.

De 10.000 m² lagerlokaler er nu fuldt udlejet og kombinationen af at tilbyde lagerhotel og troværdig transport har givet en række nye kunder, hvor der i samarbejde er lavet gode og integrerede digitale løsninger.

I lyset af den dårlige start på året anser ledelsen årets samlede resultat for tilfredsstillende.

Den forventede udvikling

Ledelsen budgetterer med et pænt overskud og en positiv pengestrøm i 2018/2019 og fremefter.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er efter regnskabsårets udløb ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for LOGISTIK CENTRALEN A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter, ændring i lagre af handelsvarer, videregivet fragt, direkte kørselsomkostninger samt eksterne omkostninger.

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

Videregivet fragt omfatter omkostninger til fremmede vognmænd.

Direkte kørselsomkostninger omfatter brændstof, reparation og vedligeholdelse, vægtafgift og forsikring samt øvrige omkostninger vedrørende drift af vare- og lastbiler.

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

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

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.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter samt omkostninger til finansiel leasing. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

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

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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 restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Leasing	4-6 år	2-30%
Indretning af lejede lokaler	3-7 år	0-22%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1-6 år	0-100%

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer og forventede tab. Igangværende arbejder for fremmed regning er kendetegnet ved, at de producerede varer indeholder en høj grad af individualisering af hensyn til design. Desuden er det et krav, at der inden påbegyndelsen af arbejdet er indgået bindende kontrakt, der medfører bod eller erstatning ved senere ophævelse.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på den enkelte kontrakt. Færdiggørelsesgraden fastlægges på baggrund af en vurdering af det udførte arbejde, normalt beregnet som forholdet mellem de afholdte omkostninger og de samlede forventede omkostninger til den pågældende entreprise.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genvundet.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af 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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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.

Gældsforpligtelser

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

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Bruttofortjeneste	23.693.070	28.326.043
1 Personaleomkostninger	-21.445.187	-25.477.684
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.041.371	-2.984.786
Driftsresultat	206.512	-136.427
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	1.575	3.021
Andre finansielle indtægter	5.088	6.629
Øvrige finansielle omkostninger	-375.065	-399.787
Resultat før skat	-161.890	-526.564
2 Skat af årets resultat	17.423	102.616
Ordinært resultat efter skat	-144.467	-423.948
Årets resultat	-144.467	-423.948
Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-144.467	-423.948
Disponeret i alt	-144.467	-423.948

Balance 30. juni

<u>Note</u>	2018 kr.	2017 kr.
Aktiver		
Anlægsaktiver		
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7.403.821	10.472.199
3 Indretning lejede lokaler	167.943	124.623
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>7.571.764</u>	<u>10.596.822</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>7.571.764</u>	<u>10.596.822</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede varer og handelsvarer	183.483	13.250
Varebeholdninger i alt	<u>183.483</u>	<u>13.250</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	7.402.621	6.347.733
Igangværende arbejder for fremmed regning	12.522	97.000
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	66.797
Udskudte skatteaktiver	158.614	141.191
Andre tilgodehavender	196.877	250.236
Periodeafgrænsningsposter	187.012	245.928
Tilgodehavender i alt	<u>7.957.646</u>	<u>7.148.885</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>8.141.129</u>	<u>7.162.135</u>
Aktiver i alt	<u>15.712.893</u>	<u>17.758.957</u>

Balance 30. juni

<u>Note</u>	2018 kr.	2017 kr.
Passiver		
Egenkapital		
Virksomhedskapital	500.000	500.000
Overført resultat	-465.755	-321.288
Egenkapital i alt	34.245	178.712
Gældsforpligtelser		
4 Leasingforpligtelser	3.389.622	5.977.299
Langfristede gældsforpligtelser i alt	3.389.622	5.977.299
Kortfristet del af langfristet gæld	1.727.211	2.280.295
Gæld til pengeinstitutter	2.712.904	2.215.314
Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.701.451	2.867.702
Anden gæld	3.147.460	4.239.635
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	12.289.026	11.602.946
Gældsforpligtelser i alt	15.678.648	17.580.245
Passiver i alt	15.712.893	17.758.957
5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
6 Eventualposter		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomhedskapital kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. juli 2017	500.000	-321.288	178.712
Årets overførte overskud eller underskud	0	-144.467	-144.467
	500.000	-465.755	34.245

Noter

	2017/18 kr.	2016/17 kr.
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	18.267.726	21.731.762
Pensioner	2.308.743	2.775.855
Andre omkostninger til social sikring	572.995	658.725
Personaleomkostninger i øvrigt	295.723	311.342
	<u>21.445.187</u>	<u>25.477.684</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>53</u>	<u>66</u>
2. Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	<u>-17.423</u>	<u>-102.616</u>
	<u>-17.423</u>	<u>-102.616</u>
3. Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning lejede lokaler kr.
Kostpris 1. juli 2017	16.055.971	608.424
Tilgang	1.736.156	153.173
Afgang	<u>-4.852.788</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. juni 2018	<u>12.939.339</u>	<u>761.597</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2017	5.583.772	483.801
Årets afskrivninger	1.931.518	109.853
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-1.936.590	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>-43.182</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni 2018	<u>5.535.518</u>	<u>593.654</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018	<u>7.403.821</u>	<u>167.943</u>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	<u>6.817.159</u>	

Noter

	30/6 2018 kr.	30/6 2017 kr.
4. Leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser i alt	5.116.833	8.257.594
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-1.727.211</u>	<u>-2.280.295</u>
	<u>3.389.622</u>	<u>5.977.299</u>

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er der afgivet fordringspant stort kr. 3.000.000 med pant i simple fordringer med en bogført værdi på kr. 7.402.621

Afgivet betalingsgaranti for leje af lokaler udgør pr. 30. juni 2018 kr. 375.000.

6. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingaktiver, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2018 udgør kr. 6.817.159 jf. note 3 materielle anlægsaktiver, er finansieret ved finansiel leasing.

Leasing- og lejeforpligtelse med fradrag af leasing deposita er pr. 30. juni 2018 opgjort til kr. 5.448.568, heraf er kr. 5.116.833 afsat som gældsforpligtelse i balancen i forbindelse med aktivering af leasing aktiverne.

Leasingforpligtelse vedrørende operationel leasing udgør pr. 30. juni 2018 kr. 3.154.515.

Huslejeforpligtelse vedrørende lejemålet Telehøjen 6, 5220 Odense SØ udgør pr. 30. juni 2018 kr. 1.138.197.

Sambeskatning

Selskabet indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen udgør pr. 30. juni 2018 kr. 0. Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter og kildeskatter vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb.