

PostNord Logistics TPL A/S

Nordhøj 12, 4600 Køge
CVR.nr.: 26115396

ÅRSRAPPORT 2017

(1. januar 2017 - 31. december 2017)

*Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling,
d. 1. juni 2018*

Dirigent:

Indholdsfortegnelse

| | |
|--|---------|
| Selskabsoplysninger | side 2 |
| Ledelsespåtegning | side 3 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | side 4 |
| Ledelsesberetning | side 6 |
| Anvendt regnskabspraksis | side 7 |
| Resultatopgørelse 1. januar 2017 til 31. december 2017 | side 10 |
| Balance pr. 31. december 2017 | side 11 |
| Noter | side 13 |

Selskabsoplysninger

Selskabet
PostNord Logistics TPL A/S
Nordhøj 12
4600 Køge
CVR.nr.: 26115396
Hjemsted: Køge

Bestyrelse
Peter Kjær Jensen, formand
Tim Morten Jørnsen
Michael Frølich

Direktion
Håkan Lindberg

Revision
KPMG P/S
Dampfærgevej 28
2100 København Ø

Assistance med regnskabsopstilling
ECIT Servio A/S (CVR-nr. 28694822)

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31 december 2017 for PostNord Logistik TPL 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar- 31. december 2017.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Køge, d. 1. juni 2018

Direktion

Håkan Lindberg

Bestyrelse

Peter Kjær Jensen
Formand

Tim Morten Jørgensen

Michael Frølich

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Postnord Logistics TPL A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Postnord Logistics TPL A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter 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 virksomheden 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 virksomhedens 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 virksomheden, 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

— 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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 virksomheden 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 bl.a. 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.

København, den 1. juni 2018

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 25 57 81 98

Niels Vendelbo

Statsaut. Revisor

MNE-Nr. mne34532

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet:

Selskabet har tredjepartslogistik som hovedaktivitet og driver lagerhotel samt tilknyttet transport. Dertil kommer beslægtede ydelser som pakning, montering og anden forædling af lagrede varer.

Udvikling i selskabets økonomiske forhold

Resultatet for 2017 udgør et underskud på 2.792 t.kr. (2016: -1.665 t.kr.) og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på 1.391 t.kr. (2016: 483 t.kr.).

Resultatet for 2017 udviklede sig positivt over året. Underskuddet for 2017 er en direkte konsekvens af bevidst satsning, herunder implementering af ny TPL-afdeling og flytning til Køge med ekstraordinære konverteringsomkostninger der er direkte knyttet til dette. Det falder på plads i første halvår 2018 og der er forventninger til stabil udvikling for 2018.

Selskabet har i regnskabsåret modtaget 3.700 t.kr. i kapitaltilskud. Årsrapport er udarbejdet under forudsætning om fortsat drift bl.a. baseret på fortsat finansiel støtte fra selskabets moderselskab.

På den baggrund anses årets resultat for at være tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for PostNord Logistik TPL A/S for 2017 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder regnskabsklasse B og tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjenesten

Bruttofortjenesten indeholder årets nettoomsætning fratrukket relaterede omkostninger (transport, husleje mv.) og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Nettoomsætning indregnes i takt med at service leveres. Alle former for afgivne rabatter fradrages i nettoomsætningen.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration og tab på debitorer mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv 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 poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, samt tillæg og godtgørelse under a' conto-skatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af Post Nord-koncernens danske dattervirksomhed.

Post Danmark A/S er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder forhold til disse 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 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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Rettigheder optages til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettigheder afskrives lineært over 3 år.

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet 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. For egen fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3 år

Indretning af lejede lokaler 3 år

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse 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 driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter alene betaling af depositum i henhold til huslejekontrakter

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der fortages 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 forligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Nedskrivningen opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for den enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte udgifter vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender.

Egenkapital - Udbytte

Forslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet).

Skyldig skat og udskudt skat

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes som særskilt poster i balancen under tilgodehavender hos eller gæld til tilknyttede virksomheder.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Selskabet indgår i PostNord koncernens cashpool hvorfor likvide beholdninger primært indgår som gæld til tilknyttede virksomheder.

Resultatopgørelse 1. januar 2017 til 31. december 2017

| | <u>Note</u> | <u>2017</u> <u>(DKK)</u> | <u>2016</u> <u>(DKK)</u> |
|----------------------------------|-------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Bruttofortjeneste | | 14.980.175 | 4.839.208 |
| Personaleomkostninger | 1 | -16.202.933 | -6.085.308 |
| Af- og nedskrivning | | -1.198.359 | -906.607 |
| Driftsresultat | | <u>-2.421.117</u> | <u>-2.152.707</u> |
| Finansielle indtægter | | 6.925 | 14.147 |
| Finansielle omkostninger | | -36.984 | -23.898 |
| Resultat før skat | | <u>-2.451.176</u> | <u>-2.162.458</u> |
| Skat af årets resultat | 2 | (340.473) | 496.967 |
| Årets resultat | | <u>-2.791.649</u> | <u>-1.665.491</u> |
| Forslag til resultatdisponering: | | | |
| Overført resultat | | -2.791.649 | -1.665.491 |
| Disponeret i alt | | <u>-2.791.649</u> | <u>-1.665.491</u> |

Balance pr. 31. december 2017

A K T I V E R

| | <i>Note</i> | 2017 (DKK) | 2016 (DKK) |
|---|-------------|-------------------|------------------|
| Rettigheder | 3 | 504.667 | 0 |
| Immaterielle anlægsaktiver | | <u>504.667</u> | <u>0</u> |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 4 | 695.196 | 508.179 |
| Indretning af lejede lokaler | 4 | 10.207.369 | 1.793.474 |
| Materielle anlægsaktiver | | <u>10.902.564</u> | <u>2.301.653</u> |
| Depositum | | 340.551 | 148.805 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | | <u>340.551</u> | <u>148.805</u> |
| ANLÆGSAKTIVER | | <u>11.747.782</u> | <u>2.450.458</u> |
| Tilgodehavender fra salg af ydelser | | 7.626.349 | 2.057.474 |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder | | 1.908.449 | 7.322 |
| Tilgodehavende sambeskatningsbidrag | | 0 | 552.678 |
| Udskudt skatteaktiver | | 0 | 406.327 |
| Andre tilgodehavender | | 300.000 | 61.455 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 1.535.640 | 39.953 |
| Tilgodehavender | | <u>11.370.438</u> | <u>3.125.209</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>0</u> | <u>8.516</u> |
| OMSÆTNINGSAKTIVER | | <u>11.370.438</u> | <u>3.133.725</u> |
| AKTIVER | | <u>23.118.220</u> | <u>5.584.183</u> |

Balance pr. 31. december 2017

PASSIVER

| | <i>Note</i> | 2017 (DKK) | 2016 (DKK) |
|--|-------------|-------------------|------------------|
| Selskabskapital | | 500.000 | 500.000 |
| Overført overskud | | 891.287 | (17.064) |
| EGENKAPITAL I ALT | | <u>1.391.287</u> | <u>482.936</u> |
| | | | |
| Leverandør af varer og tjenesteydelser | | 14.619.243 | 312.916 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 1.705.161 | 3.003.496 |
| Anden gæld | 5 | 5.402.529 | 1.784.835 |
| GÆLDFORPLIGTELSER | | <u>21.726.933</u> | <u>5.101.247</u> |
| | | | |
| PASSIVER | | <u>23.118.220</u> | <u>5.584.183</u> |
| | | | |
| Eventualposter mv. | 6 | | |

Noter

| | 2017 (DKK) | 2016 (DKK) |
|---|---|---------------------------------|
| 1 Personalemkostninger | | |
| Løn og gager | 14.234.682 | 5.370.425 |
| Pensioner | 1.714.624 | 624.231 |
| Andre omkostninger til social sikring | 253.627 | 90.652 |
| | <u>16.202.933</u> | <u>6.085.308</u> |
| | | |
| Antal gennemsnitlige medarbejdere | 40 | 15 |
| | | |
| 2 Skat af årets resultat | | |
| Skat af årets resultat | 0 | 574.455 |
| Skat vedr. tidligere år | 65.854 | 0 |
| Regulering af udskudt skat | -406.327 | -77.488 |
| | <u>-340.473</u> | <u>496.967</u> |
| | | |
| 3 Immaterielle anlægsaktiver | | Rettigheder |
| Kostpris 1. januar 2017 | | 0 |
| Tilgang | | 757.000 |
| Kostpris 31. december 2017 | | <u>757.000</u> |
| | | |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2017 | | 0 |
| Årets afskrivninger | | 252.333 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2017 | | 252.333 |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017 | | <u>504.667</u> |
| | | |
| 4 Materielle anlægsaktiver | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | Indretning af lejede lokaler |
| Kostpris 1. januar 2017 | 3.319.893 | 3.386.785 |
| Tilgang | 657.220 | 9.881.716 |
| Afgang | (791.028) | (2.498.197) |
| Kostpris 31. december 2017 | <u>3.186.085</u> | <u>10.770.304</u> |
| | | |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2017 | 2.811.714 | 1.593.311 |
| Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver | (625.657) | (1.671.569) |
| Årets afskrivninger | 304.833 | 641.193 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2017 | <u>2.490.890</u> | <u>562.935</u> |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017 | <u>695.196</u> | <u>10.207.369</u> |

Noter

| | | |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| 5 Anden gæld | | |
| Skyldig løn | 24.201 | 506 |
| ATP og sociale omkostninger | 109.357 | 16.934 |
| Feriepengeforpligtelse | 1.107.561 | 713.470 |
| Skyldig feriepenge | 164.606 | 8.411 |
| Moms | 219.479 | 435.572 |
| Skyldige omkostninger | 3.777.325 | 609.942 |
| | <u>5.402.529</u> | <u>1.784.835</u> |

6 Eventualposter mv.

Eventualforpligtelser mv.

Selskabet er sambeskattet med Post Nords øvrige danske koncernvirksomheder. Som koncernvirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med øvrige koncernvirksomheder for danske selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af administrationsselskabets årsregnskab, Post Danmark A/S, CVR-nr. 26 66 39 03. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomst vil kunne medføre, at selskabet hæftelse udgør et større beløb.

Operationel leasing- og lejeforpligtelser.

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingforpligtelser for følgende beløb:
Huslejeforpligtelse på restløbetid i 3-6 måneder udgør 11.797 t.kr. (2016: 8.157 t.kr.).

Forpligtelser ifølge leasingkontrakter vedrørende driftsmateriel med restløbetid i 9-120 måneder udgør 125.703 t.kr. (2016: 1.774 t.kr.).