

GaffelTruck Holding A/S

Fuldenvej 64, 8330 Beder

CVR-nr. 27 22 02 82

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17. august 2020

Dirigent:

.....
Michael Brigsted Laursen



Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	9
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for GaffelTruck Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Beder, den 17. august 2020
Direktion:

.....
Michael Brigsted Laursen
direktør

Bestyrelse:

.....
Gitte Laursen
formand

.....
Casper Brigsted Laursen

.....
Jens Christian Brigsted
Laursen

.....
Michael Brigsted Laursen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i GaffelTruck Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for GaffelTruck Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens 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 koncernregnskabet og årsregnskabet" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af koncernen 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.

Ledelsens ansvar for regnskaberne

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 regnskaberne uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskaberne er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne 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 regnskaberne.

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 regnskaberne, 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 revisionsbehandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og 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 regnskaberne 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 koncernens og 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 regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- ▶ Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

I tilknytning til vores revision af regnskaberne er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskaberne 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 regnskaberne og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 17. august 2020
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Peter U. Faurshou
statsaut. revisor
mne34502

Nikolai Holm Pedersen
statsaut. revisor
mne45896

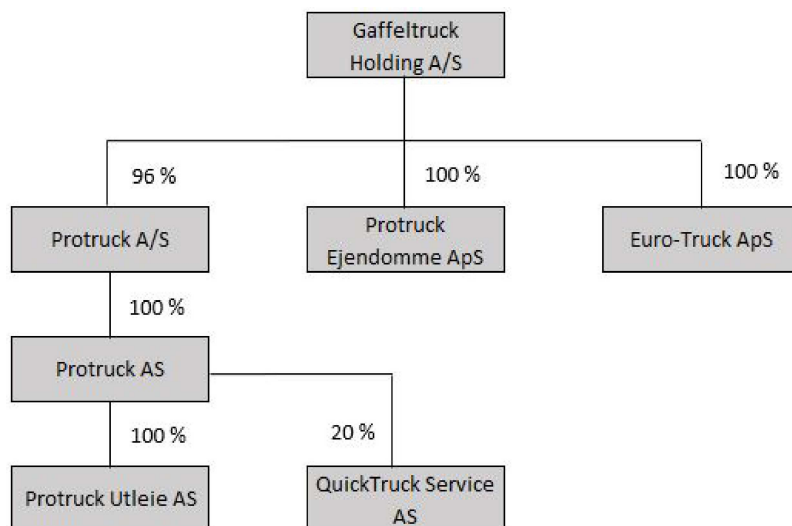
Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	GaffelTruck Holding A/S
Adresse, postnr., by	Fuldenevej 64, 8330 Beder
CVR-nr.	27 22 02 82
Stiftet	30. maj 2003
Hjemstedskommune	Aarhus
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Gitte Laursen, formand Casper Brigsted Laursen Jens Christian Brigsted Laursen Michael Brigsted Laursen
Direktion	Michael Brigsted Laursen, direktør
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, Postboks 330, 8100 Aarhus C

Ledelsesberetning

Koncernoversigt



Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2019	2018	2017	2016	2015
Hovedtal					
Bruttofortjeneste/ bruttotab	93.792	91.061	75.246	57.623	32.688
Resultat af primær drift	9.884	16.532	17.439	11.223	7.394
Resultat af finansielle poster	-8.403	-6.795	-4.569	-2.283	-2.086
Årets resultat	1.814	7.078	7.689	4.530	3.585
Balancesum	522.191	491.980	334.648	275.950	158.582
Egenkapital	65.013	63.314	58.520	48.779	44.812
Nøgletal					
Afkastningsgrad	1,9 %	4,0 %	5,7 %	5,2 %	5,3 %
Soliditetsgrad	12,3 %	12,7 %	17,5 %	17,7 %	28,3 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbe- skæftigede	73	67	65	60	57

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

Resultat af primær drift	Resultat før finansielle poster reguleret for andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsint., ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$

Datterselskabet Protruck A/S er fusioneret med UnikTruck pr. 1. januar 2017. Hoved- og nøgletal er i den forbindelse tilpasset for året 2016, men ikke for året 2015.

Der er i 2019 konstateret væsentlige fejl omkring indregning og måling af leasingaktiver i datterselskabet Protruck A/S, hvilket har krævet tilpasning af sammenligningstal. Hoved- og nøgletal er i den forbindelse blevet tilpasset for 2018, men ikke for årene 2015-2017.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernen er generalimportør og forhandler af Hyster produkter og services i Danmark, Grønland og Færøerne. Herudover er koncernen importør og forhandler af en række vigtige, komplementære brands såsom MOL terminal-traktorer, Carer el-truck, JCB lifte, Dulevo fejmaskiner og FIMAP gulv-vaskemaskiner.

Koncernens væsentligste aktiviteter er således køb, salg, udlejning, service og reparation af Hyster Gaffeltrucks og øvrigt udstyr til intern transport samt anden hermed beslægtet virksomhed.

Endvidere har koncernen en vision om at være kundens partner indenfor intern transport, uanset kundens præference med hensyn til produktet. Derfor har koncernen også en væsentlig aktivitet indenfor køb, salg, udlejning og reparation af brugt materiel af varierende, fremmede mærker.

Endelig ejer koncernen ejendomme som udlejes til koncernselskaber, samt til 3. mand.

Moderselskabets aktivitet består i at udøve investeringsvirksomhed.

Usædvanlige forhold, som har påvirket årsregnskabet

Koncernen har i regnskabsåret konstateret at de tidligere anvendte afskrivningsperioder og restværdier på leasingaktiver i Protruck A/S ikke har været fastsat således det gav en korrekt afspejling af den løbende værdiforringelse af aktiverne, ligesom det er konstateret, at der ikke tidligere har været medtaget alle de leasingaktiver, hvor selskabet havde den ultimative forpligtelse overfor leasinggiver. Der er således sket korrektion af væsentlige fejl.

Der henvises til note 1 for en yderligere omtale heraf.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Forud for driftsåret 2019 gearede koncernen sin salgsstyrke og øvrige organisation til en vækst, som det ikke lykkedes at indfri. Der er derfor i 2019 afholdt ekstraordinært mange omkostninger til både rekruttering og afvikling af salgspersonale.

Koncernens resultatopgørelse for 2019 udviser et overskud på 1.814.426 kr. mod et overskud på 7.077.664 kr. sidste år, og koncernens balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på 65.012.502 kr.

Koncernens ledelse forventede i årsrapporten for 2019 et resultat i niveauet 9-10 mio. kr. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Særlige risici

Det igangværende virusudbrud af COVID-19 forventes af ledelsen at få væsentlig effekt på koncernens afsætning og dermed omsætning for 2020. Derudover har ledelsen i marts og april 2020 konstateret, at forsyningssikkerheden fra koncernens underleverandører af maskiner er usikker, idet producenterne har været lukket ned. Den potentielle effekt på koncernens resultat, finansielle stilling og likviditetsberedskab vil naturligt afhænge af varigheden og omfanget af virusudbruddet, som ikke er kendt på tidspunktet for regnskabsafslæggelsen.

Påvirkning af det eksterne miljø

Virksomheden er miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningerne fra koncernens drift.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der udføres ikke egentlige forskningsaktiviteter.

Filialer i udlandet

Koncernselskabet Protruck A/S driver salgskontor, værksted og lager i Hamborg, Tyskland.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter balancedagen

Fra starten af marts 2020 har ledelsen konstateret, at det snart verdensomspændende COVID-19-udbrud potentielt vil påvirke virksomhedens resultat, finansielle stilling og likviditetsberedskab væsentligt i 2020. De primære påvirkninger er omtalt yderligere i afsnittene "Særlige risici" og "Forventet udvikling". Det er dog ikke muligt for virksomhedens ledelse på regnskabsafslæggelsestidspunktet at kvantificere effekten yderligere, da den vil afhænge af varigheden og omfanget af virusudbruddet.

Der henvises til note 2 for en yderligere omtale heraf.

Forventet udvikling

Koncernen har oprindeligt haft en forventning om et højere aktivitetsniveau og et resultat for 2020, der betydeligt oversteg resultatet for 2019. Ledelsen har imidlertid i starten af marts 2020 konstateret en væsentlig negativ effekt af COVID-19-virus i form af væsentlig mindre afsætning og problemer med leverancer fra producenter af maskiner. Da det p.t. er usikkert, hvordan dette udvikler sig, er det ikke muligt at estimere forventninger til fremtiden mere præcist, men det er ledelsens forventning på regnskabsafslæggelsestidspunktet, at der må forventes et væsentligt fald i omsætning og resultat i forhold til 2019.

Koncernens ledelse forventer, at konkrete og målrettede interne omkostningstilpasninger samt de af regeringen igangsatte nødpakker vil være tilstrækkeligt til at understøtte koncernens fortsatte drift.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2019	2018	2019	2018
	Bruttofortjeneste/ bruttotab	93.792.477	91.061.188	20.069	-14.665
3	Personaleomkostninger	-41.160.213	-38.282.929	0	0
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-41.825.423	-36.116.625	0	0
	Resultat før finansielle poster	10.806.841	16.661.634	20.069	-14.665
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	1.563.476	5.812.124
4	Finansielle indtægter	695.847	841.323	562.680	1.550.389
5	Finansielle omkostninger	-9.098.716	-7.636.295	-295.696	-95.921
	Resultat før skat	2.403.972	9.866.662	1.850.529	7.251.927
6	Skat af årets resultat	-589.546	-2.788.998	-71.366	-337.120
	Årets resultat	1.814.426	7.077.664	1.779.163	6.914.807
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Anpartshavere i GaffelTruck Holding A/S	1.779.163	6.914.807		
	Minoritetsinteresser	35.263	162.857		
		1.814.426	7.077.664		

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2019	2018	2019	2018
		AKTIVER			
		Anlægsaktiver			
7	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	82.628.973	84.122.025	0	0
	Udlejningsmateriel	272.168.385	233.190.596	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	18.608.569	25.710.927	0	0
	Indretning af lejede lokaler	1.573.573	1.919.284	0	0
		<u>374.979.500</u>	<u>344.942.832</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
8	Finansielle anlægsaktiver				
	Kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	55.878.182	25.814.706
	Tilgodehavender hos dattervirksomheder	0	0	13.333.333	42.500.000
	Kapitalandele i associerede virksomheder	368.435	0	0	0
	Deposita, finansielle anlægsaktiver	18.735	40.395	0	0
		<u>387.170</u>	<u>40.395</u>	<u>69.211.515</u>	<u>68.314.706</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>375.366.670</u>	<u>344.983.227</u>	<u>69.211.515</u>	<u>68.314.706</u>
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	118.774.568	113.776.104	0	0
	Forudbetalinger for varer	551.493	526.272	0	0
		<u>119.326.061</u>	<u>114.302.376</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	20.472.716	26.726.924	0	0
	Igangværende arbejder	1.129.108	889.588	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	1.481.792	66.964
	Tilgodehavende selskabsskat	870.760	359.793	0	0
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	0	799.394	101.717
	Andre tilgodehavender	1.184.893	2.157.460	0	0
9	Periodeafgrænsningsposter	3.476.806	1.737.879	0	0
		<u>27.134.283</u>	<u>31.871.644</u>	<u>2.281.186</u>	<u>168.681</u>
	Likvide beholdninger	<u>363.762</u>	<u>822.614</u>	<u>315.394</u>	<u>147.474</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>146.824.106</u>	<u>146.996.634</u>	<u>2.596.580</u>	<u>316.155</u>
	AKTIVER I ALT	<u>522.190.776</u>	<u>491.979.861</u>	<u>71.808.095</u>	<u>68.630.861</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2019	2018	2019	2018
	PASSIVER				
	Egenkapital				
10	Aktiekapital	505.050	505.050	505.050	505.050
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	25.168.182	23.604.706
	Overført resultat	63.584.926	61.805.763	38.416.744	38.201.057
	Foreslået udbytte	0	108.000	0	108.000
	Anpartshavere i GaffelTruck Holding A/S¹ andel af egenkapital	64.089.976	62.418.813	64.089.976	62.418.813
	Minoritetsinteresser	922.526	895.000	0	0
	Egenkapital i alt	65.012.502	63.313.813	64.089.976	62.418.813
	Hensatte forpligtelser				
11	Udskudt skat	5.350.100	4.760.474	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	5.350.100	4.760.474	0	0
	Gældsforpligtelser				
	Langfristede gældsforpligtelser				
12	Gæld til realkreditinstitutter	33.859.362	28.107.821	0	0
	Gæld til banker	17.496.909	27.964.410	0	0
	Leasingforpligtelser	197.176.744	186.235.024	0	0
	Deposita	120.000	120.000	0	0
	Anden gæld	1.181.330	0	0	0
13	Periodeafgrænsningsposter	6.581.801	6.071.212	0	0
		256.416.146	248.498.467	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser				
12	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	65.219.664	53.925.910	0	0
	Gæld til banker	83.321.579	80.867.489	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	349.629	349.629	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	36.632.593	29.481.408	31.000	30.999
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	7.637.439	6.144.879
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	69.680	20.000	49.680	0
	Anden gæld	8.072.436	10.085.873	0	36.170
13	Periodeafgrænsningsposter	1.746.447	676.798	0	0
		195.412.028	175.407.107	7.718.119	6.212.048
	Gældsforpligtelser i alt	451.828.174	423.905.574	7.718.119	6.212.048
	PASSIVER I ALT	522.190.776	491.979.861	71.808.095	68.630.861

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Begivenheder efter balancedagen
- 14 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 15 Sikkerhedsstillelser
- 16 Nærtstående parter
- 17 Resultatdisponering

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

Note	kr.	Koncern					
		Aktiekapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt	Minoritets-interesser	Egenkapital i alt
	Egenkapital 1. januar 2018	505.050	56.531.334	105.800	57.142.184	1.194.006	58.336.190
	Regulering af egenkapital som korrektion af fejl	0	-1.532.378	0	-1.532.378	-63.868	-1.596.246
	Andre værdireguleringer af egenkapital	0	0	0	0	-397.995	-397.995
	Overført via resultatdisponering	0	6.806.807	108.000	6.914.807	162.857	7.077.664
	Udloddet udbytte	0	0	-105.800	-105.800	0	-105.800
	Egenkapital 1. januar 2019	505.050	61.805.763	108.000	62.418.813	895.000	63.313.813
	Overført via resultatdisponering	0	1.779.163	0	1.779.163	35.263	1.814.426
	Andre værdireguleringer af egenkapital	0	0	0	0	-7.737	-7.737
	Udloddet udbytte	0	0	-108.000	-108.000	0	-108.000
	Egenkapital 31. december 2019	505.050	63.584.926	0	64.089.976	922.526	65.012.502

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse (fortsat)

Note	kr.	Modervirksomhed				
		Aktiekapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	Egenkapital 1. januar 2018	505.050	19.276.965	37.254.369	105.800	57.142.184
	Regulering af egenkapital som korrektion af fejl	0	-1.532.378	0	0	-1.532.378
17	Overført via resultatdisponering	0	5.860.119	946.688	108.000	6.914.807
	Udloddet udbytte	0	0	0	-105.800	-105.800
	Egenkapital 1. januar 2019	505.050	23.604.706	38.201.057	108.000	62.418.813
17	Overført via resultatdisponering	0	1.563.476	215.687	0	1.779.163
	Udloddet udbytte	0	0	0	-108.000	-108.000
	Egenkapital 31. december 2019	505.050	25.168.182	38.416.744	0	64.089.976

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	Koncern	
		2019	2018
	Årets resultat	1.814.426	7.077.664
18	Reguleringer	50.810.181	44.863.361
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	52.624.607	51.941.025
19	Ændring i driftskapital	7.663.050	1.604.354
	Pengestrømme fra primær drift	60.287.657	53.545.379
	Renteindbetalinger m.v.	695.847	841.323
	Renteudbetalinger m.v.	-9.098.716	-7.636.295
	Acontoskat	-236.000	0
	Regulering af sambeskatning vedr. tidligere år	0	-438.837
	Betalt skat	-274.967	-1.067.106
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	51.373.821	45.244.464
	Køb af materielle anlægsaktiver	-108.480.965	-125.167.923
	Salg af materielle anlægsaktiver	36.618.874	23.406.671
	Køb af virksomheder samt kapitalforhøjelse	-368.435	0
	Regulering deposita	21.660	-625
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-72.208.866	-101.761.877
	Betalt udbytte	-108.000	-105.800
	Provenue ved indgåelse af leasingforpligtelser	131.008.911	120.081.746
	Afdrag på leasingforpligtelser (finansiel leasing)	-113.812.693	-61.425.028
	Regulering af periodiseret avance	833.885	1.241.187
	Udnyttelse af kreditfaciliteter	2.454.090	-2.826.340
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	20.376.193	56.965.765
	Årets pengestrøm	-458.852	448.352
	Likvider 1. januar	822.614	374.262
	Likvider 31. december	363.762	822.614

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for GaffelTruck Holding A/S for 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentlige fejl

Koncernens ledelse har i året konstateret, at der ikke tidligere er foretaget korrekt indregning og måling af koncernens leasingaktiver. Der er tale om en flere forskellige forhold, bestående af:

- manglende indregning af specifikke leasingaftaler, hvor tilbagekøbsforpligtelsen har påhvilet koncernen, og dermed risiko og afkast på leasingaktiverne
- avance er indregnet på salg af aktiver til leasingselskab, hvor koncernen har haft en betydelig tilbagekøbsforpligtelse, således salget ikke kan anses for gennemført
- de tidligere anvendte levetider og restværdier på leasingaktiver har ikke været behandlet i henhold til den tidligere angivne anvendte regnskabspraksis

Ændringen har væsentligt påvirket koncernregnskabet og årsregnskabet for indeværende år, men da ændringerne er foretaget i årets løb, er det ikke muligt at opgøre konsekvenser for ændringen. For sammenligningsåret har påvirkningen været, at årets resultat før skat er påvirket positivt med 1.267 t.kr. Egenkapitalen er påvirket negativt med 873 t.kr. Samlet er passiverne forøget 118.623 t.kr. Der er endvidere opgjort en påvirkning på egenkapitalen primo 2018 på -1.596 t.kr. Der henvises endvidere til omtalen i ledelsesberetningen.

For sammenligningsåret i moderselskabsregnskabet har påvirkningen været, at årets resultat før skat er påvirket positivt med 699 t.kr. Egenkapital er påvirket positivt med 699 t.kr. Samlet er passiverne reduceret med 833 t.kr. Der er endvidere opgjort en påvirkning på egenkapitalen primo 2018 på -1.532 t.kr. Der henvises endvidere til omtalen i ledelsesberetningen.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Koncernregnskabet

Bestemmende indflydelse

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de dattervirksomheder, hvori modervirksomheden har bestemmende indflydelse (kontrol).

Bestemmende indflydelse er beføjelsen til at styre en dattervirksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger. Derudover stilles der krav om muligheden for at opnå et økonomisk afkast af investeringen.

Ved vurderingen af, om modervirksomheden besidder bestemmende indflydelse, tages ligeledes hensyn til de facto-kontrol.

Eksistensen af potentielle stemmerettigheder, som aktuelt kan udnyttes eller konverteres til yderligere stemmerettigheder, tages med i vurderingen af, om en virksomhed kan opnå beføjelsen til at styre en anden virksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger.

Koncernregnskabsudarbejdelse

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og de enkelte dattervirksomheders regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. Urealiserede fortjenester ved transaktioner med associerede virksomheder elimineres i forhold til koncernens ejerandel i virksomheden. Urealiserede tab elimineres på samme måde som urealiserede fortjenester, medmindre de er udtryk for værdiforringelse.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i dattervirksomheder, der ikke ejes 100 %, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

Kapitalandele i associerede virksomheder og joint ventures indregnes i koncernregnskabet efter indre værdis metode.

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

Minoritetsinteresser

Ved første indregning måles minoritetsinteresser til dagsværdien af minoritetsinteressernes ejerandel.

Der indregnes således goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel i den overtagne virksomhed.

Valutaomregning

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.

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

Udenlandske dattervirksomheder

Udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget. Tidspunktet for overgang af de væsentligste fordele og risici tager udgangspunkt i standardiserede leveringsbetingelser baseret på Incoterms® 2010.

Indtægter ved levering af tjenesteydelser indregnes som omsætning i takt med leveringen af ydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte tjenesteydelser (produktionsmetoden).

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Omsætning fra servicekontrakter indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder.

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

Indregning af omsætning fra salg af varer med samtidig indgåelse af option om tilbagekøb efter en given periode, vurderes efter kriterierne for klassifikation af leasingaftaler, hvor sandsynligheden for udnyttelse af tilbagekøbsoptionen inddrages i den samlede risikovurdering. Besidder virksomheden fortsat de væsentligste fordele og risici relateret til den solgte vare, anses varen regnskabsmæssigt som udlejet (operationel leasing), hvorved omsætning periodiseres over perioden frem til tilbagekøbsoptionen kan gøres gældende. Vurderes det, at virksomheden har overdraget de væsentligste fordele og risici til køber, anses varen regnskabsmæssigt som solgt (finansiel leasing), hvorved om-sætning indregnes ved risikoovergang af varerne.

Indtægter fra operationelle leasingaftaler indregnes lineært henover leasingkontraktens løbetid. Modtagne engangsbetalinger ved indgåelse af operationelle leasingaftaler indregnes ligeledes lineært henover kontraktens løbetid.

Bruttofortjeneste/bruttotab

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste/bruttotab.

Andre driftsindtægter

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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

Bygninger	50 år
Udlejningsmateriel	5-8 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Grunde afskrives ikke.

Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i dattervirksomheder og associerede virksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i dattervirksomheder foretages fuld eliminering af koncerninterne avancer/tab. For kapitalandele i associerede virksomheder foretages alene forholdsmæssig eliminering af koncerninterne avancer/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationselskab 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 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, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - 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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftskomkostninger.

Leasingkontrakter

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor virksomheden 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 leasingkontraktens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige aktiver.

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

Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode. I koncernregnskabet måles kapitalandele i joint ventures ligeledes efter den indre værdis metode.

Ved første indregning måles kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis for virksomhedssammenslutninger.

Kostprisen værdireguleres med resultatandele efter skat opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer/tab.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

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.

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

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

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 er værdiforringet.

Igangværende arbejder

Igangværende leverancer af serviceydelser måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres på grundlag af de medgåede direkte og indirekte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger.

Frdrag for tab opgøres som det samlede forventede tab på entreprisen uanset den faktisk udførte andel.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Selskabsskat

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 betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontor-ejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Som administrationselskab i sambeskatningskredsen overtages hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatte overfor skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag. Skyldige eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende skat eller skyldig selskabsskat.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser 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 måles til nettorealiseringsværdien.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser måles til nutidsværdien af de resterende leasingydelser inkl. en eventuel garanteret restværdi baseret på de enkelte leasingkontraktens interne rente.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter periodiserede avancer på aktiver solgt til leasingelskab, hvor virksomheden har en betydelig tilbagekøbsforpligtelse, og bærer således stadig risikoen på aktivet. Avancen indtægstføres over den periode leasingelskabet leaser aktivet ud til 3. mand.

Pengestrømsopgørelsen

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle aktiver.

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

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld samt kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

2 Begivenheder efter balancedagen

Fra starten af marts 2020 har ledelsen konstateret, at det snart verdensomspændende COVID-19-udbrud potentielt vil påvirke virksomhedens resultat, finansielle stilling og likviditetsberedskab væsentligt i 2020. De primære påvirkninger er omtalt yderligere i afsnittene "Særlige risici" og "Forventet udvikling". Det er dog ikke muligt for virksomhedens ledelse på regnskabsafslæggelsestidspunktet at kvantificere effekten yderligere, da den vil afhænge af varigheden og omfanget af virusudbruddet.

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2019	2018	2019	2018
3 Personaleomkostninger				
Lønninger	37.798.168	35.239.068	0	0
Pensioner	2.893.725	2.553.101	0	0
Andre omkostninger til social sikring	390.710	386.364	0	0
Andre personaleomkostninger	77.610	104.396	0	0
	<u>41.160.213</u>	<u>38.282.929</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Koncern		Modervirksomhed	
	2019	2018	2019	2018
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	73	67	0	0

Vederlag til koncernens ledelse oplyses ikke med henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3 nr. 2.

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2019	2018	2019	2018
4 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	562.680	1.502.383
Andre finansielle indtægter	695.847	841.323	0	48.006
	<u>695.847</u>	<u>841.323</u>	<u>562.680</u>	<u>1.550.389</u>
5 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0	258.357	3.387
Andre finansielle omkostninger	9.098.716	7.636.295	37.339	92.534
	<u>9.098.716</u>	<u>7.636.295</u>	<u>295.696</u>	<u>95.921</u>
6 Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	47.302	71.366	337.120
Årets regulering af udskudt skat	589.626	2.741.696	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-80	0	0	0
	<u>589.546</u>	<u>2.788.998</u>	<u>71.366</u>	<u>337.120</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

7 Materielle anlægsaktiver

kr.	Koncern				
	Grunde og bygninger	Udlejningsmateriel	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. januar 2019	89.931.257	274.355.065	45.685.731	3.263.913	413.235.966
Tilgange	244.952	100.502.061	7.524.133	209.819	108.480.965
Afgange	0	-38.920.601	-14.196.616	0	-53.117.217
Kostpris 31. december 2019	<u>90.176.209</u>	<u>335.936.525</u>	<u>39.013.248</u>	<u>3.473.732</u>	<u>468.599.714</u>
Af- og nedskrivninger					
1. januar 2019	5.809.232	41.164.469	19.974.804	1.344.629	68.293.134
Afskrivninger	1.738.004	31.590.631	7.941.258	555.530	41.825.423
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-8.986.960	-7.511.383	0	-16.498.343
Af- og nedskrivninger					
31. december 2019	<u>7.547.236</u>	<u>63.768.140</u>	<u>20.404.679</u>	<u>1.900.159</u>	<u>93.620.214</u>
Regnskabsmæssig værdi					
31. december 2019	<u>82.628.973</u>	<u>272.168.385</u>	<u>18.608.569</u>	<u>1.573.573</u>	<u>374.979.500</u>
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	0	272.168.385	12.248.631	0	284.417.016

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

8 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Koncern		
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Deposita, finansielle anlægsaktiver	I alt
Kostpris 1. januar 2019	0	40.395	40.395
Tilgange	368.435	0	368.435
Afgange	0	-21.660	-21.660
Kostpris 31. december 2019	368.435	18.735	387.170
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	368.435	18.735	387.170

Koncern

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel
Associerede virksomheder			
Quick Truckservice AS*	Kapitalselskab	Norge	19,20 %

*Selskabet ejes 20% af datterselskabet ProTruck A/S' datterselskab ProTruck AS.

kr.	Modervirksomhed		
	Kapitalandele i dattervirksomheder	Tilgodehavender hos dattervirksomheder	I alt
Kostpris 1. januar 2019	2.210.000	42.500.000	44.710.000
Tilgange	28.500.000	0	28.500.000
Afgange	0	-29.166.667	-29.166.667
Kostpris 31. december 2019	30.710.000	13.333.333	44.043.333
Værdireguleringer 1. januar 2019	23.604.706	0	23.604.706
Årets resultat	1.555.757	0	1.555.757
Årets værdireguleringer	7.719	0	7.719
Værdireguleringer 31. december 2019	25.168.182	0	25.168.182
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	55.878.182	13.333.333	69.211.515

Modervirksomhed

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel
Dattervirksomheder			
ProTruck Ejendomme ApS	Kapitalselskab	Odder	100,00 %
Euro-Truck ApS	Kapitalselskab	Odder	100,00 %
ProTruck A/S	Kapitalselskab	Odder	96,00 %
- ProTruck AS	Kapitalselskab	Norge	96,00 %
- ProTruck Utleie AS*	Kapitalselskab	Norge	96,00 %

*Selskabet ejes 100% af ProTruck AS, og er trådt i likvidation i 2019, og forventes nedlukket i 2020.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

9 Periodeafgrænsningsposter

Koncern

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år.

kr.	Modervirksomhed	
	2019	2018
10 Aktiekapital		
Aktiekapitalen er fordelt således:		
A anparter, 125.000 stk. a nom. 1,00 kr.	125.000	125.000
B anparter, 375.000 stk. a nom. 1,00 kr.	375.000	375.000
C anparter, 5.050 stk. a nom. 1,00 kr.	5.050	5.050
	<u>505.050</u>	<u>505.050</u>

Aktiekapitalen har udviklet sig således de seneste 5 år:

kr.	2019	2018	2017	2016	2015
	Saldo primo	505.050	505.050	505.050	500.000
Kapitalforhøjelse	0	0	0	5.050	0
	<u>505.050</u>	<u>505.050</u>	<u>505.050</u>	<u>505.050</u>	<u>500.000</u>

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2019	2018	2019	2018
11 Udskudt skat				
Udskudt skat 1. januar	4.760.474	2.018.778	0	0
Udskudt skat via resultatopgørelsen	589.626	2.741.696	0	0
Udskudt skat 31. december	<u>5.350.100</u>	<u>4.760.474</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Udskudt skat vedrører:				
Immaterielle anlægsaktiver	-6.300	-8.400	0	0
Materielle anlægsaktiver	64.575.700	57.268.354	0	0
Tilgodehavender	228.400	359.700	0	0
Gældsforpligtelser	-58.000.000	-52.858.000	0	0
Skattemæssigt underskud	-1.447.700	-1.180	0	0
	<u>5.350.100</u>	<u>4.760.474</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

12 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Koncern			
	Gæld i alt 31/12 2019	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	36.228.009	2.368.647	33.859.362	25.928.993
Gæld til banker	20.459.620	2.962.711	17.496.909	3.016.547
Leasingforpligtelser	254.803.081	57.626.337	197.176.744	19.615.385
Deposita	120.000	0	120.000	0
Anden gæld	1.181.330	0	1.181.330	1.181.330
Periodeafgrænsningsposter	8.843.770	2.261.969	6.581.801	496.908
	<u>321.635.810</u>	<u>65.219.664</u>	<u>256.416.146</u>	<u>50.239.163</u>

Leasinggæld omfatter den tilbagekøbsforpligtelse, koncernen har overfor leasingselskab på aftaler, hvor virksomheden fortsat bærer risikoen for restværdien på aktiverne.

13 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omsætning, der først vedrører efterfølgende år.

14 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Modervirksomhed

Virksomheden er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske dattervirksomheder. Virksomheden hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter samt kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Selskabet har afgivet en selvskyldnerkaution for et bankengagementer i datterselskaber. Kautionsforpligtelserne er uden begrænsning.

15 Sikkerhedsstillelser

Koncern

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 35.735 t.kr., er afgivet pant i grund og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør 82.629 t.kr.

Til sikkerhed for engagement med bank er stillet ejerpantebrev i grunde og bygninger pålydende 27.950 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til banker, 82.372 t.kr., er afgivet virksomhedspant på nom. 60.000 t.kr. i koncernens aktiver med en samlet regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2019 på 426.805 t.kr.

Øvrige sikringsakter

Koncernens udlejningsmateriel er finansieret igennem leasingelskaber. Der er i den forbindelse indgivet pantsætningsforbud fra leasinggiver i de respektive leasingaktiver.

Modervirksomhed

Modervirksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2019.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

16 Nærtstående parter

Koncern

GaffelTruck Holding A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

<u>Nærtstående part</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>	<u>Grundlag for bestemmende indflydelse</u>
Michael Brigsted Laursen	Odder	Stemmerettigheder

Modervirksomhed

Bestemmende indflydelse

<u>Nærtstående part</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>	<u>Grundlag for bestemmende indflydelse</u>
Michael Brigsted Laursen	Odder	Stemmerettigheder

kr.

17 Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode
Overført resultat

<u>Modervirksomhed</u>	
<u>2019</u>	<u>2018</u>
0	108.000
1.563.476	5.860.119
215.687	946.688
<u>1.779.163</u>	<u>6.914.807</u>

kr.

18 Reguleringer

Af- og nedskrivninger
Finansielle indtægter
Finansielle omkostninger
Skat af årets resultat
Egenkapitalbevægelser minoritetsinteresser

<u>Koncern</u>	
<u>2019</u>	<u>2018</u>
41.825.423	35.860.941
-695.847	-841.323
9.098.716	7.636.295
589.626	2.788.998
-7.737	-581.550
<u>50.810.181</u>	<u>44.863.361</u>

19 Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger
Ændring i tilgodehavender
Ændring i leverandørgæld m.v.

-5.023.685	6.348.920
6.429.658	5.727.235
6.257.077	-10.471.801
<u>7.663.050</u>	<u>1.604.354</u>

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Michael Brigsted Laursen

Direktion

På vegne af: GaffelTruck Holding A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-408770088365

IP: 77.233.xxx.xxx

2020-08-18 09:55:09Z

NEM ID 

Michael Brigsted Laursen

Dirigent

På vegne af: GaffelTruck Holding A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-408770088365

IP: 77.233.xxx.xxx

2020-08-18 10:44:16Z

NEM ID 

Michael Brigsted Laursen

Bestyrelse

På vegne af: GaffelTruck Holding A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-408770088365

IP: 77.233.xxx.xxx

2020-08-18 10:44:16Z

NEM ID 

Gitte Laursen

Bestyrelse

På vegne af: GaffelTruck Holding A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-252572082584

IP: 77.233.xxx.xxx

2020-08-18 12:04:22Z

NEM ID 

Jens Christian Brigsted Laursen

Bestyrelse

På vegne af: GaffelTruck Holding A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-971592371682

IP: 85.191.xxx.xxx

2020-08-18 12:10:22Z

NEM ID 

Casper Brigsted Laursen

Bestyrelse

På vegne af: GaffelTruck Holding A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-687940526467

IP: 217.74.xxx.xxx

2020-08-18 12:34:29Z

NEM ID 

Nikolai Holm Pedersen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:33591133

IP: 145.62.xxx.xxx

2020-08-18 13:40:58Z

NEM ID 

Peter Ulrik Faurshou

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:78371490

IP: 145.62.xxx.xxx

2020-08-18 15:55:14Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: TUJMN-3DZA6-1FTYO-QQ37D-QIEOM-E06NB

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>