

Liva Holding A/S

Kirkebjerg Søpark 4

2605 Brøndby

CVR-nr. 27928587

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 06-05-2016



Thorsten Christiansen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Virksomhedsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Hoved- og nøgletal	8
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Pengestrømsopgørelse	18
Noter	19

Liva Holding A/S

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01-01-2015 - 31-12-2015 for Liva Holding A/S.

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. 31-12-2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01-01-2015 - 31-12-2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brøndby, den 06-05-2016

Direktion

Thorsten Christiansen

Bestyrelse

Thorsten Christiansen

Daniel Stephansen

Sine Christiansen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Liva Holding A/S

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Liva Holding A/S for regnskabsåret 01-01-2015 - 31-12-2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen.

Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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 nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31-12-2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01-01-2015 - 31-12-2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Liva Holding A/S

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Næstved, 06-05-2016

Multi Revision I/S

Statsautoriseret revisionsinteressentskab

CVR-nr. 31929342

Kenneth Bach Holmegaard

Statsautoriseret revisor

Liva Holding A/S

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Liva Holding A/S Kirkebjerg Søpark 4 2605 Brøndby
CVR-nr.	27928587
Hjemsted	Brøndby
Regnskabsår	01-01-2015 - 31-12-2015
Bestyrelse	Thorsten Christiansen Daniel Stephansen Sine Christiansen
Direktion	Thorsten Christiansen
Revisor	Multi Revision I/S Statsautoriseret revisionsinteressentskab Ringstedgade 82 4700 Næstved CVR-nr.: 31929342

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens og Liva Holding A/S hovedaktiviteter består i at drive transportvirksomhed primært for erhvervskunder samt udlejning af erhvervsejendomme og biler.

Usædvanlige forhold

Der er ingen usædvanlige forhold, som har påvirket indregning eller måling.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens bruttoresultat udgør kr. 59.014.732 for regnskabsåret sammenlignet med bruttoresultatet for 2014, kr. 42.198.575. Koncernens resultatopgørelse for regnskabsåret 01-01-2015 - 31-12-2015 udviser et resultat på kr. 2.950.949 mod et resultat i 2014 på kr. 1.797.559. Koncernens balance pr. 31-12-2015 udviser en balancesum på kr. 43.676.638 og en egenkapital på kr. 11.129.180.

Ledelsen anser iøvrigt årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

Der forventes en positiv udvikling i koncernens aktiviteter i det kommende år.

Risikoforhold

Der er ikke særlige risici, udover almindeligt forekommende risici inden for koncernens branche.

Vidensressourcer

Koncernens selskaber har ikke særlige vidensressourcer, men koncernen tilstræber at føre en personalepolitik, der sikrer, at personalets kompetencer vedligeholdes.

Miljøforhold

Koncernens ledelse er særligt opmærksom på koncernens påvirkning af det eksterne miljø. Koncernens organisation har fokus på og sørger for at datterselskabets biler m.v. lever op til de stigende miljøkrav. Dette gøres ved vedligeholdelse og udskiftning af bilerne til biler med miljørigtige motorer m.v. Koncernen har reduceret sit brændstofforbrug i forhold til den indkørte omsætning fra et forbrug på 14,37% i 2014 mod kun 10,38% i 2015, målt i kroner forbrugt brændstof i forhold til den indkørte omsætning.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen har ikke forsknings- og udviklingsaktiviteter.

Koncernforhold

Koncernen består af moderselskabet Liva Holding A/S og det 100% ejede datterselskab Team Taarnby Transport A/S.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling i den senest offentliggjorte årsrapport

Årets resultat for 2015 er i overensstemmelse med ledelsens forventninger til koncernens og moderselskabets resultat i forhold til den senest offentliggjorte årsrapport.

Hoved- og nøgletal

Koncern og modervirksomheds udvikling i hoved- og nøgletal kan beskrives således:

Hovedtal er i tusinder

	2015	2014
Koncern		
Hovedtal		
Resultatopgørelse:		
Bruttoresultat	59.128	42.339
Resultat af primær drift	4.186	4.176
Resultat af finansielle poster	-417	-1.601
Årets resultat	2.951	1.797
Balance:		
Balancesum	43.676	36.038
Egenkapital i alt	11.129	8.178
Nøgletal:		
Afkastningsgrad (%)	10	11
Soliditetsgrad	25	23
Egenkapitalens forrentning (ROE) (%)	26	22
Gnsn. antal fuldtidsmedarbejdere	111	84
Moderselskab		
Hovedtal		
Resultatopgørelse:		
Bruttoresultat	1.283	897
Resultat af primær drift	1.041	3.036
Resultat af finansielle poster	-339	-1.528
Årets resultat	2.951	1.797
Balance:		
Balancesum	26.712	23.543
Egenkapital i alt	11.129	8.178
Nøgletal:		
Afkastningsgrad (%)	7	8
Soliditetsgrad (%)	42	35
Egenkapitalens forrentning (ROE) (%)	27	22

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Liva Holding A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Liva Holding A/S og dattervirksomheder, hvori Liva Holding A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender, henholdsvis anden gæld.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver og forpligtelser, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen. Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, indregnes beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, i resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatet.

Anvendt regnskabspraksis

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Generelt

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste og -tab

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

Nettoomsætning

Indtægter ved kørselsaktiviteter og lageropbevaring indregnes som omsætning i takt med leveringen af ydelsen. Lejeindtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de forfalder til betaling i henhold til de indgåede lejekontrakter.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende salg, lokaler og administration.

Andre driftsindtægter

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og gager, pensioner samt omkostninger til social sikring.

Andre personaleomkostninger indregnes under andre eksterne omkostninger.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	15-50 år	0-50%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0-29%

Der afskrives ikke på grunde.

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

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminerings af intern avance/tab.

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminerings af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, modtaget udbytte fra andre kapitalandele, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

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 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 posterings direkte i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen. Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Balancen

Skemavalg

Virksomheden anvender årsregnskabslovens skema 1, hvorved aktiver opdeles i anlægsaktiver og omsætningsaktiver.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af eventuelle opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

Materielle anlægsaktiver, som er leasede og opfylder betingelserne for finansiel leasing, behandles efter samme retningslinjer som købte aktiver.

Kostprisen for finansielt leasede aktiver måles til det laveste beløb af anskaffelsespriserne ifølge leasingkontrakterne og nutidsværdien af leasingydelse, opgjort på basis af leasingkontrakternes interne renter.

Der foretages nedskrivningstest på materielle anlægsaktiver, såfremt der er indikationer for værdifald. Nedskrivningstesten foretages for hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Aktiverne nedskrives til det højeste af aktivets eller aktivgruppens kapitalværdi og nettosalgspris (genindvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode.

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

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

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

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under opgørelse af goodwill.

Andre tilgodehavender

Andre tilgodehavender omfatter depositum vedrørende husleje og leasing

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er børsnoterede, måles til kursværdien på balancedagen. Andre værdipapirer måles til anslået dagsværdi.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger, der indregnes til dagsværdi.

Hensatte forpligtelser

Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres efter den balanceorienterede gældsmetode som skatteværdien af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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.

Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter indregnes ved lånoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominal værdi.

Leasingforpligtelser

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

Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatte.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter opført under langfristede forpligtelser vedrører markedsværdi af indgået renteswap.

Eventualforpligtelser

Eventualforpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

Pengestrømsopgørelsen

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

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke-kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser - eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

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

Forklaring af nøgletal

Hoved- og nøgletal er opgjort efter Finansanalytikerforeningens "Anbefalinger og Nøgletal".

Egenkapitalens forrentning (ROE) (%)	=	$\frac{\text{Årets resultat}}{\text{Gns. egenkapital}}$
Afkastningsgrad (%)	=	$\frac{(\text{Driftsresultat} + \text{Finansielle indtægter}) \times 100}{\text{Gns. aktiver}}$
Egenkapitalandel (soliditet) (%)	=	$\frac{\text{Egenkapital i alt} \times 100}{\text{Passiver i alt}}$

Resultatopgørelse

		Koncern		Moderselskab	
	Note	2015 kr.	2014 kr.	2015 kr.	2014 kr.
Bruttoresultat		59.014.732	42.198.575	1.283.186	896.584
Personaleomkostninger	1	-47.165.625	-33.847.479	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-7.526.977	-4.137.717	-242.225	-630.984
Andre driftsomkostninger		-135.473	-36.916	0	0
Driftsresultat		4.186.657	4.176.463	1.040.961	265.600
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		0	0	2.436.960	2.769.074
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver		200.242	219.452	0	0
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		0	0	52.491	84.010
Andre finansielle indtægter		322.673	49.676	296.763	38.230
Finansielle omkostninger		-939.520	-1.870.153	-687.598	-1.650.136
Resultat før skat		3.770.052	2.575.438	3.139.577	1.506.778
Skat af årets resultat		-819.103	-777.879	-188.628	290.781
Årets resultat		2.950.949	1.797.559	2.950.949	1.797.559
Forslag til resultatdisponering					
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	0	2.436.960	2.769.074
Overført resultat		2.950.949	1.797.559	513.989	-971.515
		2.950.949	1.797.559	2.950.949	1.797.559

Balance 31. december 2015

		Koncern		Moderselskab	
	Note	2015 kr.	2014 kr.	2015 kr.	2014 kr.
Aktiver					
Grunde og bygninger	2	15.602.645	11.612.470	11.709.798	7.164.096
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3	7.932.253	10.642.045	733.833	0
Materielle anlægsaktiver		23.534.898	22.254.515	12.443.631	7.164.096
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4, 5	0	0	14.352.466	11.915.506
Andre tilgodehavender		355.800	224.800	0	0
Finansielle anlægsaktiver		355.800	224.800	14.352.466	11.915.506
Anlægsaktiver		23.890.698	22.479.315	26.796.097	19.079.602
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		18.103.345	11.370.252	346.755	352.612
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	1.598.675	2.262.765
Periodeafgrænsningsposter	6	642.554	436.412	30.544	0
Udskudte skatteaktiver		548.129	0	325.923	409.951
Tilgodehavender		19.294.513	11.817.464	2.301.897	3.025.328
Andre værdipapirer og kapitalandele		398.967	298.846	0	0
Værdipapirer og kapitalandele		398.967	298.846	0	0
Likvide beholdninger		92.460	1.442.858	65.604	1.438.554
Omsætningsaktiver		19.785.940	13.559.168	2.367.501	4.463.882
Aktiver		43.676.638	36.038.483	29.163.598	23.543.484

Balance 31. december 2015

		Koncern		Moderselskab	
	Note	2015 kr.	2014 kr.	2015 kr.	2014 kr.
Passiver					
Virksomhedskapital		500.000	500.000	500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	13.852.463	11.415.503
Overført resultat		10.629.180	7.678.224	-3.223.283	-3.737.279
Egenkapital	7	11.129.180	8.178.224	11.129.180	8.178.224
Hensættelser til udskudt skat	8	0	358.723	0	0
Hensatte forpligtelser		0	358.723	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		7.106.087	7.176.542	6.234.140	6.232.334
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		4.576.310	4.882.685	4.576.311	4.882.685
Anden gæld		2.490.042	2.772.698	2.490.042	2.772.698
Leasingforpligtelser		763.623	1.669.967	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	9	14.936.062	16.501.892	13.300.493	13.887.717
Gæld til realkreditinstitutter		72.304	72.204	0	0
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		4.092.202	2.170.697	218.000	95.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.412.332	3.439.553	46.250	33.250
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	2.451.509	0
Selskabsskat		1.522.188	901.434	1.522.193	925.990
Anden gæld		4.328.889	3.245.572	219.204	151.116
Periodeafgrænsningsposter	10	276.769	272.187	276.769	272.187
Leasingforpligtelser		906.712	897.997	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		17.611.396	10.999.644	4.733.925	1.477.543
Gældsforpligtelser		32.547.458	27.501.536	18.034.418	15.365.260
Passiver		43.676.638	36.038.483	29.163.598	23.543.484
Nærtstående parter	11				
Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsåret afslutning	12				
Eventualforpligtelser	13				
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	14				

Pengestrømsopgørelse

	2015 kr.	2014 kr.
Årets resultat	2.950.949	1.797.559
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	7.526.977	4.022.614
Tab ved afhændelse af anlægsaktiver	135.474	36.916
Renteindtægter og lignende indtægter	-522.915	-49.676
Renteudgifter og lignende udgifter	939.520	1.870.153
Skat af årets resultat	1.724.877	955.990
Regulering af udskudt skat	-905.774	-178.111
Øvrige reguleringer	-131.000	276
Ændring i tilgodehavender	-9.380.430	-1.004.538
Ændring i leverandørgæld mv.	4.200.424	-248.089
Andre ændringer i driftskapital	-5.460	-191.232
Pengestrøm fra drift før finansielle poster	6.532.642	7.011.862
Renteindbetalinger og lignende	191.800	49.676
Renteudbetalinger og lignende	-869.390	-1.021.324
Pengestrømme fra ordinær drift	5.855.052	6.040.214
Betalt selskabsskat	-944.538	-1.033.779
Pengestrøm fra driftsaktivitet	4.910.514	5.006.435
Køb af materielle anlægsaktiver	-9.306.360	-4.151.085
Salg af materielle anlægsaktiver	363.527	21.000
Andre pengestrømme vedrørende investeringsaktivitet	-55.000	-91.726
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-8.997.833	-4.221.811
Nedbringelse af gæld til kreditinstitutter	-189.140	-193.207
Nedbringelse af gæld til realkreditinstitutter	-72.160	-71.419
Nedbringelse af leasingforpligtelser	-942.879	-1.042.881
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	1.798.505	1.371.508
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder	2.142.595	0
Optagelse af langfristet gæld i øvrigt	0	130.000
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	2.736.921	194.001
Ændringer i likvider	-1.350.398	978.625
Likvider, primo	1.442.858	464.233
Likvider, ultimo	92.460	1.442.858

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	42.002.555	30.016.303	0	0
Pensioner	4.294.684	3.105.728	0	0
Omkostninger til social sikring	868.386	725.448	0	0
	47.165.625	33.847.479	0	0
<i>Heraf udgør vederlag til ledelsen:</i>				
Direktion og bestyrelse	1.868.405	729.250	0	0
	1.868.405	729.250	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede	111	84	0	0
2. Grunde og bygninger				
Kostpris primo	16.249.311	14.040.991	11.083.236	11.083.236
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	4.629.260	2.208.320	4.629.260	0
Kostpris ultimo	20.878.571	16.249.311	15.712.496	11.083.236
Af- og nedskrivninger primo	-4.636.841	-3.949.630	-3.919.140	-3.288.156
Årets afskrivninger	-639.085	-687.211	-83.558	-130.984
Årets nedskrivninger		0	0	-500.000
Af- og nedskrivninger ultimo	-5.275.926	-4.636.841	-4.002.698	-3.919.140
Regnskabsmæssig værdi ultimo	15.602.645	11.612.470	11.709.798	7.164.096
3. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris primo	21.981.797	21.367.816	503.784	503.784
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	4.677.100	1.942.765	892.500	0
Afgang i årets løb	-1.671.310	-825.000		
Kostpris ultimo	24.987.587	22.485.581	1.396.284	503.784
Af- og nedskrivninger primo	-11.339.752	-8.704.805	-503.784	-503.784
Årets afskrivninger	-6.887.891	-3.450.506	-158.667	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	1.172.309	311.775		
Af- og nedskrivninger ultimo	-17.055.334	-11.843.536	-662.451	-503.784
Regnskabsmæssig værdi ultimo	7.932.253	10.642.045	733.833	0

Noter

	Moterselskab	
	2015	2014
4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris primo	500.000	500.000
Kostpris ultimo	500.000	500.000
Opskrivninger primo	11.415.506	8.646.431
Årets resultat	2.436.960	2.769.075
Opskrivninger ultimo	13.852.466	11.415.506
Regnskabsmæssig værdi ultimo	14.352.466	11.915.506

5. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Team Taarnby Transport A/S, Brøndby kommune, ejerandel 100%

	Koncern		Moterselskab	
	2015	2014	2015	2014
6. Periodeafgrænsningsposter				
Periodeafgrænsning CRM	426.975	414.781	0	0
Periodeafgrænsning diverse	65.326	21.631	0	0
Forudbetalte omkostninger	150.253	0	0	0
Periodeafgrænsningsposter	0	0	30.544	0
Saldo ultimo	642.554	436.412	30.544	0

Noter

7. Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
Saldo primo	500.000	7.678.224	8.178.224
Forslag til årets resultatdisponering	0	2.950.956	2.950.956
Saldo ultimo	500.000	10.629.180	11.129.180

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

Moderselskab

	Virksomhedskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Saldo primo	500.000	11.415.503	-3.737.275	8.178.228
Forslag til årets resultatdisponering	0	2.436.960	513.992	2.950.952
Saldo ultimo	500.000	13.852.463	-3.223.283	11.129.180

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
8. Hensættelser til udskudt skat				
Udskudt skatteaktiv	548.129	0	325.923	409.951
Hensat til udskudt skat	0	-358.723	0	0
Saldo ultimo	548.129	-358.723	325.923	409.951

Udskudt skat vedrører forskelsværdier på materielle anlægsaktiver og periodeafgrænsningsposter.

9. Langfristede gældsforpligtelser

Koncern

	Restgæld 31.12.2015	Afdrag første år	Afdrag efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	7.198.251	72.304	6.833.809
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	4.864.325	218.932	3.651.292
Anden gæld	2.217.024	0	2.217.024
Leasingforpligtelser	1.670.335	906.712	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	15.949.935	1.197.948	12.702.125

Noter

Moderselskab

	Restgæld 31.12.2015	Afdrag første år	Afdrag efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	6.254.000	0	6.254.000
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	4.864.325	218.932	3.651.292
Anden gæld	2.217.024	0	2.217.024
Langfristede gældsforpligtelser i alt	13.335.349	218.932	12.122.316

	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
10. Periodeafgrænsningsposter				
Forudfaktureret husleje	276.769	272.187	276.769	272.187
Periodeafgrænsningsposter i alt	276.769	272.187	276.769	272.187

11. Nærtstående parter

Nærtstående parter i selskabet omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse:

Thorsten Christiansen, Tolstrupvej 6, 4735 Mern, der har bestemmende indflydelse i selskabet.

Transaktioner med nærtstående parter:

Thorsten Christiansen, Tolstrupvej 6, 4735 Mern, der har bestemmende indflydelse i koncernen, har modtaget honorarer udover hvad der er indeholdt i personaleomkostninger på tkr. 125.

Team Teva Trucking ApS, Tolstrupvej 6, 4735 Mern, der ejes af Thorsten Christiansen, har modtaget leje for udlejning af driftsmateriel, tkr. 480 og konsulentydelse for tkr. 655.

Gydehøj, Tolstrupvej 6, 4735 Mern, der ejes af Thorsten Christiansens ægtefælle, har modtaget honorarer for konsulentydelse for tkr. 392.

12. Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, der har væsentlig indflydelse på koncernens finansielle stilling.

13. Sambeskatning

Modervirksomheden er sambeskattet med den danske dattervirksomhed. Som administrationsselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med dattervirksomheden for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytter og renter inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse på skyldige selskabsskatter m.v. udgør tkr. 1.522 pr. 31. december 2015. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomsten vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb.

Koncernen som helhed hæfter ikke for andre.

14. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Koncernen:

Koncernens samlede gældsforpligtelser over for realkreditinstitut udgør tkr. 7.198, hvor selskabet har stillet sikkerheder for i alt nom. tkr. 7.654. De til sikkerhed stillede aktiver er indregnet i årsrapporten med en regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2015 på tkr. 8.815.

Noter

Koncernens samlede gældsforpligtelser over for kreditinstitut udgør tkr. 8.738, hvor selskabet har stillet sikkerheder for i alt nom. tkr. 12.000. De til sikkerhed stillede aktiver er indregnet i årsrapporten med en regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2015 på tkr. 25.335.

Koncernens samlede sikkerhedsstillelser over for kapitalejers andet selskabs engagement med pengeinstitut udgør nom. tkr. 7.000. De til sikkerhed stillede aktiver er indregnet i årsrapporten med en regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2015 på tkr. 23.167

Selskabets samlede kautionsforpligtelser over for kapitalejers andet selskabs engagement med pengeinstitut udgør tkr. 8.800.

Koncernens samlede sikkerhedsstillelser over for finansieringsinstitut udgør tkr. 1.255. De til sikkerhed stillede aktiver er indregnet i årsrapporten med en regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2015 på tkr. 50.

Koncernen har stillet betalingsgaranti over for koncernens kunder, nom. kr. 260.148.

Moderselskab:

Selskabets samlede gældsforpligtelser over for realkreditinstitut udgør tkr. 6.254, hvor selskabet har stillet sikkerheder for i alt tkr. 6.254. De til sikkerhed stillede aktiver er indregnet i årsrapporten med en regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2015 på tkr. 7.090.

Selskabets samlede gældsforpligtelser over for kreditinstitut udgør tkr. 4.864, hvor selskabet har stillet sikkerheder for i alt tkr. 6.100. De til sikkerhed stillede aktiver er indregnet i årsrapporten med en regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2015 på tkr. 21.442.

Selskabets samlede sikkerhedsstillelser over for datterselskabs engagement med pengeinstitut udgør tkr. 6.100. De til sikkerhed stillede aktiver er indregnet i årsrapporten med en regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2015 på tkr. 21.442.

Selskabets samlede sikkerhedsstillelser over for kapitalejers selskabs engagement med pengeinstitut udgør tkr. 6.100. De til sikkerhed stillede aktiver er indregnet i årsrapporten med en regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2015 på tkr. 21.442.

Selskabets samlede kautionsforpligtelser over for datterselskabs engagement med pengeinstitut udgør tkr. 8.000.

Selskabets samlede kautionsforpligtelser over for kapitalejers selskabsengagement med pengeinstitut udgør tkr. 8.000.