

Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab
Krøyer Kielbergs Vej 3, 5.th.
8660 Skanderborg
Tlf.: 87 93 00 99
CVR-nr. 37 55 70 64
www.advosion.dk

LEIF HANSEN A/S

Logistikparken 5
8220 Brabrand

CVR-nr. 28 86 72 20

ÅRSRAPPORT FOR 2018

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den
31. maj 2019

Leif Hansen
dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|---|------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |
| | |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Hoved- og nøgletal | 6 |
| Ledelsesberetning | 7 |
| | |
| Årsregnskab | |
| Anvendt regnskabspraksis | 8 |
| Resultatopgørelse 1. januar - 31. december | 14 |
| Balance 31. december | 15 |
| Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december | 17 |
| Noter til årsrapporten | 18 |

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Leif Hansen A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brabrand, den 31. maj 2019

Direktion

Lasse Hansen
direktør

Bestyrelse

Leif Hansen
formand

Lasse Hansen

Lisbeth Hansen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Leif Hansen A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Leif Hansen A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Skanderborg, den 31. maj 2019

ADVOSION

Statsautoriseret revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 55 70 64

Henrik Hansen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne21336

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|------------------------|---|
| Selskabet | Leif Hansen A/S Logistikparken 5 8220 Brabrand |
| | CVR-nr.: 28 86 72 20 |
| | Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2018 |
| | Stiftet: 28. juni 2005 |
| | Hjemsted: Aarhus |
| Bestyrelse | Leif Hansen, formand Lasse Hansen Lisbeth Hansen |
| Direktion | Lasse Hansen, direktør |
| Revision | ADVOSION Statsautoriseret revisionspartnerselskab Krøyer Kielbergs Vej 3, 5 th. 8660 Skanderborg |
| Koncernregnskab | Selskabet indgår i koncernregnskabet for moderselskabet Lasse Hansen Invest ApS |

HOVED- OG NØGLETAL

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

| | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|
| | t.kr. | t.kr. | t.kr. | t.kr. | t.kr. |
| Hovedtal | | | | | |
| Resultat | | | | | |
| Bruttofortjeneste | 33.290 | 31.581 | 31.017 | 31.613 | 32.536 |
| Resultat før finansielle poster | 1.477 | 1.830 | 2.442 | 3.656 | 2.011 |
| Resultat af finansielle poster | 9 | -1.363 | -1.283 | -3.216 | -2.177 |
| Årets resultat | 1.486 | 468 | 1.159 | 440 | -166 |
| Balance | | | | | |
| Balancesum | 37.377 | 44.154 | 45.038 | 55.492 | 55.983 |
| Investering i materielle anlægsaktiver | -5.453 | -1.865 | -2.332 | 1.136 | 1.235 |
| Egenkapital | 5.296 | 3.811 | 5.074 | 4.398 | 3.958 |
| Pengestrømme fra: | | | | | |
| - driftsaktivitet | 3.263 | 2.876 | 3.027 | 5.627 | 11.510 |
| - investeringsaktivitet | 5.475 | -1.775 | 3.241 | -1.059 | -9.837 |
| - finansieringsaktivitet | -1.459 | -3.304 | -5.070 | -3.185 | 2.730 |
| Årets forskydning i likvider | 7.278 | -2.202 | 1.198 | 1.383 | 4.403 |
| Nøgletal | | | | | |
| Afkastningsgrad | 3,6% | 4,1% | 4,9% | 6,6% | 3,4% |
| Soliditetsgrad | 14,2% | 8,6% | 11,3% | 7,9% | 7,1% |

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

LEDELSESBERETNING

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive vognmandsforretning med levering af transportydelser i ind- og udland samt hermed beslægtet virksomhed

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i indeværende år realiseret et resultat af primær drift på 1.547 tkr. mod 1.831 tkr. sidste år, og årets resultat udgør 1.556 tkr. mod 468 tkr. sidste år. Indeværende års resultat er positivt påvirket af en realiseret kursgevinst på 1.088 tkr og ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende på baggrund heraf.

Selskabet har i indeværende regnskabsår konstateret en væsentlig fejl i regnskabet for 2017. Selskabet har ikke opgjort og indregnet skyldig pallegæld pr. 31. december 2017.

Konsekvensen af den konstaterede fejl er i forhold til regnskabsåret 2017, at anden gæld er forøget med 1.730 tkr. og egenkapitalen er reduceret med 1.730 tkr.

Fejlen har ikke beløbsmæssig påvirkning på indeværende regnskabsår.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Selskabets ledelse forventer et overskud for det kommende regnskabsår på niveau med indeværende regnskabsår før realiserede kursreguleringer på værdipapirer.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Leif Hansen A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2018 er aflagt i kr.

Væsentlige fejl i årsregnskabet

Selskabet har i indeværende regnskabsår konstateret en væsentlig fejl i indregning og opgørelse af palle-regnskab. Selskabet har ikke opgjort og indregnet skyldig pallegæld pr. 31. december 2017. Fejlen er korrigeret som en væsentlig fejl og sammenligningstallene er ændret som følge heraf.

Konsekvensen af den konstaterede fejl er i forhold til regnskabsåret 2017, at anden gæld er forøget med 1.730 tkr. og egenkapital primo er reduceret med 1.730 tkr. Fejlen har ikke beløbsmæssig påvirkning på indeværende regnskabsår

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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

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

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Andre driftsindtægter

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 20 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedspostition og indtjeningsprofil.

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

| | Brugstid | Restværdi |
|---|----------|-----------|
| Produktionsanlæg og maskiner | 3-7 år | 0-10 % |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 år | 0-10 % |

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

Leasingkontrakter

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

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

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Værdipapirer og kapitalandele består af unoterede aktier og børsnoterede aktier, der af ledelsen anses som anlægsbeholdning. Andre værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

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

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

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

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Likvider

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

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

| | |
|-----------------|---|
| Afkastningsgrad | $\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$ |
| Soliditetsgrad | $\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$ |

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

| | Note | 2018 kr. | 2017 kr. |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Bruttofortjeneste | | 33.289.660 | 31.580.805 |
| Personaleomkostninger | 1 | -29.075.127 | -27.219.309 |
| Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA) | | 4.214.533 | 4.361.496 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | 2 | -2.737.511 | -2.531.145 |
| Resultat før finansielle poster | | 1.477.022 | 1.830.351 |
| Finansielle indtægter | 3 | 1.403.417 | 596.701 |
| Finansielle omkostninger | | -1.394.732 | -1.959.529 |
| Resultat før skat | | 1.485.707 | 467.523 |
| Skat af årets resultat | 4 | 0 | 0 |
| Årets resultat | | 1.485.707 | 467.523 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført resultat | | 1.485.707 | 467.523 |
| | | 1.485.707 | 467.523 |

BALANCE 31. DECEMBER

| | Note | 2018 kr. | 2017 kr. |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Aktiver | | | |
| Goodwill | | 8.113.637 | 8.774.090 |
| Immaterielle anlægsaktiver | 5 | 8.113.637 | 8.774.090 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 10.313.056 | 7.507.414 |
| Materielle anlægsaktiver | 6 | 10.313.056 | 7.507.414 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 7 | 9.493.532 | 18.549.392 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 9.493.532 | 18.549.392 |
| Anlægsaktiver i alt | | 27.920.225 | 34.830.896 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 7.275.662 | 7.243.996 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 1.498.403 | 1.410.333 |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | | 500.440 | 470.111 |
| Andre tilgodehavender | | 14.000 | 14.000 |
| Periodeafgrænsningsposter | 8 | 168.235 | 184.621 |
| Tilgodehavender | | 9.456.740 | 9.323.061 |
| Likvide beholdninger | | 195 | 195 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 9.456.935 | 9.323.256 |
| Aktiver i alt | | 37.377.160 | 44.154.152 |

BALANCE 31. DECEMBER

| | Note | 2018 kr. | 2017 kr. |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Passiver | | | |
| Virksomhedskapital | | 687.793 | 687.793 |
| Overført resultat | | 4.608.608 | 3.122.901 |
| Egenkapital | 9 | 5.296.401 | 3.810.694 |
| Banker | | 0 | 4.526.745 |
| Leasingforpligtelser | | 6.897.813 | 4.158.117 |
| Anden gæld | | 8.358.228 | 11.016.522 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 10 | 15.256.041 | 19.701.384 |
| Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 10 | 4.402.291 | 1.416.319 |
| Banker | | 3.139.800 | 10.418.093 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 3.142.159 | 2.792.585 |
| Anden gæld | | 6.140.468 | 6.015.077 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 16.824.718 | 20.642.074 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 32.080.759 | 40.343.458 |
| Passiver i alt | | 37.377.160 | 44.154.152 |
| Eventualposter mv. | 11 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 12 | | |

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

| | Note | 2018 kr. | 2017 kr. |
|--|------|-------------------|--------------------|
| Årets resultat | | 1.485.707 | 467.523 |
| Reguleringer | 13 | 2.728.826 | 3.926.473 |
| Ændring i driftskapital | 14 | 341.286 | -155.147 |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | | 4.555.819 | 4.238.849 |
| Renteindbetalinger og lignende | | 101.274 | 596.701 |
| Renteudbetalinger og lignende | | -1.394.055 | -1.959.531 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | | 3.263.038 | 2.876.019 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | | -5.452.700 | -1.864.500 |
| Køb af finansielle anlægsaktiver m.v. | | 10.357.326 | 0 |
| Salg af materielle anlægsaktiver | | 570.000 | 90.000 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | | 5.474.626 | -1.774.500 |
| Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter | | -4.526.745 | -3.288.800 |
| Nedbringelse/optagelse af leasingforpligtelser | | 3.623.381 | -17.553 |
| Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt | | -556.007 | 2.645 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | | -1.459.371 | -3.303.708 |
| Ændring i likvider | | 7.278.293 | -2.202.189 |
| Likvide beholdninger | | 195 | 195 |
| Kassekredit | | -10.418.093 | -8.215.904 |
| Likvider 1. januar 2018 | | -10.417.898 | -8.215.709 |
| Likvider 31. december 2018 | | -3.139.605 | -10.417.898 |
| Likvider specificeres således: | | | |
| Likvide beholdninger | | 195 | 195 |
| Kassekredit | | -3.139.800 | -10.418.093 |
| Likvider 31. december 2018 | | -3.139.605 | -10.417.898 |

NOTER

| | 2018 | 2017 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| | kr. | kr. |
| 1 Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 26.171.330 | 24.498.176 |
| Pensioner | 2.171.739 | 2.011.532 |
| Andre omkostninger til social sikring | 549.388 | 529.821 |
| Andre personaleomkostninger | 182.670 | 179.780 |
| | <u>29.075.127</u> | <u>27.219.309</u> |
| | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>57</u> | <u>53</u> |
| | | |
| Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt. | | |
| | | |
| 2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | | |
| Afskrivninger immaterielle anlægsaktiver | 660.453 | 660.447 |
| Afskrivninger materielle anlægsaktiver | 2.022.690 | 1.838.198 |
| Gevinst og tab ved afhændelse | 54.368 | 32.500 |
| | <u>2.737.511</u> | <u>2.531.145</u> |
| | | |
| 3 Finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | 75.945 | 71.413 |
| Renteindtægter fra associerede virksomheder | 25.329 | 23.804 |
| Andre finansielle indtægter | 1.302.143 | 501.484 |
| | <u>1.403.417</u> | <u>596.701</u> |
| | | |
| 4 Skat af årets resultat | | |
| Skatten af årets resultat udgør 0 tkr. i regnskabet (2017: 0 kr.) | | |

NOTER

5 Immaterielle anlægsaktiver

| | <u>Goodwill</u> |
|--|--------------------------------|
| Kostpris 1. januar 2018 | 14.008.997 |
| Kostpris 31. december 2018 | <u>14.008.997</u> |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2018 | 5.234.910 |
| Årets afskrivninger | <u>660.450</u> |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2018 | <u>5.895.360</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018 | <u><u>8.113.637</u></u> |

6 Materielle anlægsaktiver

| | <u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u> |
|---|--|
| Kostpris 1. januar 2018 | 23.652.392 |
| Tilgang i årets løb | 5.452.700 |
| Afgang i årets løb | <u>-570.000</u> |
| Kostpris 31. december 2018 | <u>28.535.092</u> |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2018 | 16.144.978 |
| Årets afskrivninger | 2.022.690 |
| Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver | <u>54.368</u> |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2018 | <u>18.222.036</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018 | <u><u>10.313.056</u></u> |

| | |
|--|------------------|
| Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver | <u>9.336.262</u> |
|--|------------------|

NOTER

7 Finansielle anlægsaktiver

| | Andre værdipa- pirer og kapital- andele |
|---|---|
| Kostpris 1. januar 2018 | 7.135.680 |
| Afgang i årets løb | -3.606.733 |
| Kostpris 31. december 2018 | <u>3.528.947</u> |
| Opskrivninger 1. januar 2018 | 11.433.034 |
| Årets opskrivninger | 213.558 |
| Årets tilbageførsler af tidligere års opskrivninger | -5.662.008 |
| Opskrivninger 31. december 2018 | <u>5.984.584</u> |
| Nedskrivninger 1. januar 2018 | 19.322 |
| Årets nedskrivninger | 677 |
| Nedskrivninger 31. december 2018 | <u>19.999</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018 | <u><u>9.493.532</u></u> |

8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier, abonnementer, vægtafgift og kontingenter

NOTER

9 Egenkapital

| | Virksomheds- kapital | Overført resul- tat | I alt |
|---------------------------------------|-------------------------|------------------------|------------------|
| Egenkapital 1. januar 2018 | 687.793 | 4.853.606 | 5.541.399 |
| Nettoeffekt ved rettelse af fejl | 0 | -1.730.705 | -1.730.705 |
| Korrigeret egenkapital 1. januar 2018 | 687.793 | 3.122.901 | 3.810.694 |
| Årets resultat | 0 | 1.485.707 | 1.485.707 |
| Egenkapital 31. december 2018 | 687.793 | 4.608.608 | 5.296.401 |

Virksomhedskapitalen specificerer sig således:

| | Pålydende værdi |
|--------------------------|--------------------|
| 661.499 A-aktier á kr. 1 | 661.499 |
| 26.294 B-aktier á kr. 1 | 26.294 |
| | 687.793 |

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen i de seneste 5 år.

10 Langfristede gældsforpligtelser

| | Gæld 1. januar 2018 | Gæld 31. december 2018 | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år |
|----------------------|------------------------|------------------------------|--------------------|------------------------|
| Banker | 4.526.745 | 0 | 0 | 0 |
| Leasingforpligtelser | 5.574.436 | 9.197.817 | 2.300.004 | 0 |
| Anden gæld | 11.016.522 | 10.460.515 | 2.102.287 | 0 |
| | 21.117.703 | 19.658.332 | 4.402.291 | 0 |

11 Eventualposter mv.

Selskabet har et eventualaktiv på 1.842 tkr., der kan henføres til et udskudt skatteaktiv, som ikke er indregnet i balancen.

NOTER

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt ejerpantebreve for i alt 17.750 tkr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i materielle anlægsaktiver.

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 10.000 tkr. Virksomhedspantet omfatter tilgodehavender fra salg, varelagre, køretøjer, driftsinventar og driftsmateriel samt goodwill og rettigheder.

Produktionsanlæg, driftsmateriel m.v., hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2018 udgør t.kr. 9.336 er finansieret ved finansiel leasing. Leasingforpligtelsen er pr. 31/12 2018 opgjort til t.kr. 9.198.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut har selskabet afgivet sikkerhed i nom. 867 tkr. aktier i Fragtmænd Holding A/S og nominel 48 andele i Danske Fragtmænd A.m.b.A

Der er endvidere håndpantset nom. 200 tkr. aktier i Aarhus Fragtmændscentral A/S til sikkerhed for gæld til selskabets pengeinstitut.

13 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

| | | |
|--------------------------|------------------|------------------|
| Finansielle indtægter | -1.403.417 | -596.701 |
| Finansielle omkostninger | 1.394.732 | 1.959.529 |
| Af- og nedskrivninger | 2.737.511 | 2.563.645 |
| | <u>2.728.826</u> | <u>3.926.473</u> |

14 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

| | | |
|----------------------------|----------------|-----------------|
| Ændring i tilgodehavender | -133.679 | 94.785 |
| Ændring i leverandører mv. | 474.965 | -249.932 |
| | <u>341.286</u> | <u>-155.147</u> |

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Lasse Hansen

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-879885429508
Tidspunkt for underskrift: 04-06-2019 kl.: 14:06:48
Underskrevet med NemID

Lasse Hansen

Som Direktør NEM ID
PID: 9208-2002-2-879885429508
Tidspunkt for underskrift: 04-06-2019 kl.: 14:06:48
Underskrevet med NemID

Lisbeth Hansen

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-094049908019
Tidspunkt for underskrift: 04-06-2019 kl.: 13:34:55
Underskrevet med NemID

Henrik Hansen

Som Revisor NEM ID
På vegne af ADVOSION statsautoriseret revisionspartnerse...
RID: 80810872
Tidspunkt for underskrift: 04-06-2019 kl.: 14:25:17
Underskrevet med NemID

Leif Hansen

Som Bestyrelsesformand NEM ID
PID: 9208-2002-2-650181306017
Tidspunkt for underskrift: 04-06-2019 kl.: 14:56:08
Underskrevet med NemID

Leif Hansen

Som Dirigent NEM ID
PID: 9208-2002-2-650181306017
Tidspunkt for underskrift: 04-06-2019 kl.: 14:56:08
Underskrevet med NemID

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.

This document has esignatur Agreement-ID: 6cdfb805gwxz22612993