

Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab
Kristiansvej 13
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 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. maj 2016



Dirigent

ADVOSION

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hoved- og nøgletal	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	12
Balance 31. december	13
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	15
Noter til årsrapporten	16

ADVOSION

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 2015 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brabrand, den 31. maj 2016

Direktion


Lasse Hansen
direktør

Bestyrelse


Leif Hansen
formand


Lasse Hansen


Lisbeth Hansen

Til kapitalejeren i Leif Hansen A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Leif Hansen A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om 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 årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af 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.

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 årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

ADVOSION

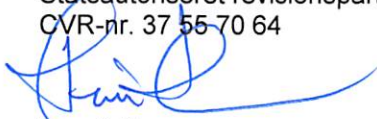
DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Skanderborg, den 31. maj 2016

ADVOSION

Statsautoriseret revisionspartnerselskab

CVR-nr. 37 55 70 64



Henrik Hansen

Statsautoriseret revisor

ADVOSION

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Leif Hansen A/S Logistikparken 5 8220 Brabrand CVR-nr.: 28 86 72 20 Regnskabsår: 1. januar - 31. december Stiftet: 28. June 2005 Hjemsted: Aarhus
Bestyrelse	Leif Hansen, formand Lasse Hansen Lisbeth Hansen
Direktion	Lasse Hansen, direktør
Revision	ADVOSION Statsautoriseret revisionspartnerselskab Kristiansvej 13 8660 Skanderborg
Koncernregnskab	Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet LL Hansen Holding ApS

ADVOSION

HOVED- OG NØGLETAL

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

	2015	2014	2013	2012	2011
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	31.509	28.745	31.613	32.536	36.660
Resultat af primær drift	2.952	1.644	3.656	2.011	1.987
Resultat af finansielle poster	-2.235	-2.843	-3.216	-2.177	-3.316
Årets resultat	716	-1.199	440	-166	-1.383
Balancesum	52.752	49.991	55.492	55.983	61.485
Investering i materielle anlægsaktiver	3.336	864	1.136	1.235	5.668
Egenkapital	3.915	3.199	4.398	3.958	4.124
- driftsaktivitet	1.243	2.499	5.627	11.510	-9.068
- investeringsaktivitet	-186	-34	-1.059	-9.837	12.069
- finansieringsaktivitet	-4.063	-2.967	-3.185	2.730	-2.209
Årets forskydning i likvider	-3.005	-502	1.383	4.403	791
Nøgletal					
Afkastningsgrad	5,7%	3,1%	6,6%	3,4%	3,1%
Soliditetsgrad	7,4%	6,4%	7,9%	7,1%	6,7%
Likviditetsgrad	48,1%	41,8%	56,9%	51,8%	70,2%

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

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

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på kr. 716.060, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 3.915.016.

Selskabet har i indeværende år realiseret et resultat af primær drift på 2.952 tkr. mod 1.644 tkr. sidste år. Det forbedrede resultat af primær drift skyldes hovedsagligt forbedrede driftsvilkår.

Herudover er årets resultat endvidere påvirket af en realiseret kursgevinst på unoterede værdipapirer på 390 tkr.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Årsrapporten for Leif Hansen 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 sidste år.

Årsrapporten for 2015 er aflagt i kr.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter

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 virksomhedens aktivitet, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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.

Andre eksterne omkostninger

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

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.

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 posterings 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 de erhvervede rutekontraktens 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. Der afskrives ikke på grunde.

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:

Produktionsanlæg og maskiner	3-7	år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	år

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

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 leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

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.

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.

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 nettorealiseringsværdi.

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 nominel værdi.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dags værdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender, henholdsvis anden gæld.

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.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

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

Pengestrøm 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.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

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.

ADVOSION

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$

ADVOSION

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
Bruttofortjeneste		31.509.362	28.745.168
Personaleomkostninger	1	-26.297.397	-23.543.717
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-2.260.429	-3.557.270
Resultat af primær drift		2.951.536	1.644.181
Finansielle indtægter	3	482.547	554.398
Finansielle omkostninger		-2.718.023	-3.397.726
Resultat før skat		716.060	-1.199.147
Skat af årets resultat	4	0	0
Årets resultat		716.060	-1.199.147
Overført resultat		716.060	-1.199.147
		716.060	-1.199.147

ADVOSION

BALANCE 31. DECEMBER

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
Aktiver			
Goodwill		10.094.985	10.795.437
Immaterielle anlægsaktiver	5	10.094.985	10.795.437
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		7.955.204	6.740.234
Materielle anlægsaktiver	6	7.955.204	6.740.234
Andre værdipapirer og kapitalandele	7	22.354.017	24.718.626
Finansielle anlægsaktiver		22.354.017	24.718.626
Anlægsaktiver i alt		40.404.206	42.254.297
Råvarer og hjælpematerialer		0	146.725
Varebeholdninger		0	146.725
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		10.727.268	6.185.498
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.304.279	775.819
Andre tilgodehavender		94.000	359.050
Periodeafgrænsningsposter	8	222.003	269.568
Tilgodehavender		12.347.550	7.589.935
Likvide beholdninger		195	196
Omsætningsaktiver i alt		12.347.745	7.736.856
Aktiver i alt		52.751.951	49.991.153

ADVOSION

BALANCE 31. DECEMBER

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
Passiver			
Selskabskapital		687.793	687.793
Overført resultat		<u>3.227.223</u>	<u>2.511.162</u>
Egenkapital	9	<u>3.915.016</u>	<u>3.198.955</u>
Banker		9.539.194	14.797.071
Leasingforpligtelser		4.209.845	2.973.217
Anden gæld		<u>9.405.964</u>	<u>10.510.734</u>
Langfristede gældsforpligtelser	10	<u>23.155.003</u>	<u>28.281.022</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	6.336.091	5.273.000
Banker		7.444.942	4.439.515
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.985.864	4.934.360
Anden gæld		3.915.035	3.364.301
Periodeafgrænsningsposter	11	<u>0</u>	<u>500.000</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>25.681.932</u>	<u>18.511.176</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>48.836.935</u>	<u>46.792.198</u>
Passiver i alt		<u>52.751.951</u>	<u>49.991.153</u>
Eventualposter m.v.	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		

ADVOSION

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Årets resultat		716.060	-1.199.147
Reguleringer	14	4.495.905	6.400.598
Ændring i driftskapital	15	-1.508.652	589.663
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		3.703.313	5.791.114
Renteindbetalinger og lignende		58.334	51.242
Renteudbetalinger og lignende		-2.518.387	-3.343.161
Pengestrømme fra driftsaktivitet		1.243.260	2.499.195
Køb af materielle anlægsaktiver		-3.335.600	-864.100
Salg af materielle anlægsaktiver		560.653	830.000
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		2.589.186	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-185.761	-34.100
Nedbringelse/optagelse af leasingforpligtelser		1.404.629	1.163.372
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt		-5.467.556	-4.130.268
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-4.062.927	-2.966.896
Ændring i likvider		-3.005.428	-501.801
Likvide beholdninger		196	2.367
Kassekredit		-4.439.515	-3.939.885
Likvider 1. januar 2015		-4.439.319	-3.937.518
Likvider 31. december 2015		-7.444.747	-4.439.319
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		195	196
Kassekredit		-7.444.942	-4.439.515
Likvider 31. december 2015		-7.444.747	-4.439.319

ADVOSION

NOTER TIL ÅRSRAPPORTEN

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	kr.	kr.
1 Personalemkostninger		
Lønninger	23.585.365	20.631.947
Pensioner	1.928.517	1.997.305
Andre omkostninger til social sikring	596.306	675.124
Andre personaleomkostninger	187.209	239.341
	<u>26.297.397</u>	<u>23.543.717</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>54</u>	<u>60</u>

Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.

2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger immaterielle anlægsaktiver	700.452	700.452
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	1.770.605	2.496.185
Gevinst og tab ved afhændelse	-210.628	360.633
	<u>2.260.429</u>	<u>3.557.270</u>

3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	58.334	51.242
Andre finansielle indtægter	424.213	503.156
	<u>482.547</u>	<u>554.398</u>

4 Skat af årets resultat

Skatten af årets resultat udgør 0 tkr. i regnskabet (2014: 0 kr.)

5 Immaterielle anlægsaktiver

	<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. januar 2015	14.009.000
Kostpris 31. december 2015	<u>14.009.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	3.213.563
Årets afskrivninger	<u>700.452</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	<u>3.914.015</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u><u>10.094.985</u></u>

6 Materielle anlægsaktiver

	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. januar 2015	24.796.007
Tilgang i årets løb	3.335.600
Afgang i årets løb	<u>-3.226.590</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>24.905.017</u>
Opskrivninger 1. januar 2015	<u>0</u>
Opskrivninger 31. december 2015	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	18.055.773
Årets afskrivninger	1.770.605
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	<u>-2.876.565</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	<u>16.949.813</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u><u>7.955.204</u></u>
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	<u>6.563.683</u>

7 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
Kostpris 1. januar 2015	9.487.972
Afgang i årets løb	-855.379
Kostpris 31. december 2015	<u>8.632.593</u>
Opskrivninger 1. januar 2015	15.285.219
Årets opskrivninger	33.216
Årets tilbageførsler af tidligere års opskrivninger	-1.342.811
Opskrivninger 31. december 2015	<u>13.975.624</u>
Nedskrivninger 1. januar 2015	54.565
Årets nedskrivninger	199.635
Nedskrivninger 31. december 2015	<u>254.200</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u><u>22.354.017</u></u>

8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter samt reguleringer til dagsværdi for afledte finansielle instrumenter med positiv dagsværdi.

ADVOSION

NOTER TIL ÅRSRAPPORTEN

9 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	687.793	2.511.163	3.198.956
Årets resultat	0	716.060	716.060
Egenkapital 31. december 2015	687.793	3.227.223	3.915.016

Selskabskapitalen specificerer sig således:

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 selskabskapitalen i de seneste 5 år.

10 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2015	Gæld 31. december 2015	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Banker	18.445.071	13.187.194	3.648.000	0
Leasingforpligtelser	4.233.217	5.637.845	1.428.000	0
Anden gæld	10.875.734	10.666.055	1.260.091	9.405.964
	33.554.022	29.491.094	6.336.091	9.405.964

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

12 Eventualposter m.v.

Eventualaktiver

Selskabet har pr. 31. december 2015 et eventualaktiv vedrørende udskudt skat på 2.097 tkr., der ikke er indregnet i balancen

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt løsøre- og ejerpantebreve for i alt 18.925 tkr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i materielle anlægsaktiver og goodwill.

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 8.000 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 2015 for leasingaktiver udgør 6.564 tkr., er finansieret ved finansiel leasing. Leasingforpligtelsen er pr. 31/12 2015 opgjort til 5.638 tkr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut har selskabet afgivet sikkerhed i nom. 867 tkr. aktier i Fragtmænd Holding A/S, nom. 509 tkr. aktier i Aarhus Fragtmændscentral A/S samt 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 ÅF Leasing og Finans A/S. Selskabets pengeinstitut har sekundær pant i nom. 200 tkr. i samme aktier til sikkerhed for bankgæld.

14 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-482.547	-554.398
Finansielle omkostninger	2.718.023	3.397.726
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	2.260.429	3.557.270
	<u>4.495.905</u>	<u>6.400.598</u>

15 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	146.725	269.327
Ændring i tilgodehavender	-4.757.615	2.155.200
Ændring i leverandører mv.	3.102.238	-1.834.864
	<u>-1.508.652</u>	<u>589.663</u>