

Frode Laursen A/S

Vittenvej 88

8382 Hinnerup

CVR-nr. 29 48 27 13

Årsrapport for 2015

(45. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 11/05 2016

Anders Balle
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hoved- og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015	15
Balance pr. 31. december 2015	16
Egenkapitalopgørelse	18
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2015	19
Noter til årsrapporten	21

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Frode Laursen A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vitten, den 11. maj 2016

Direktion

Thorkil Svendsen Andersen
adm. direktør

Jørgen Balle

Jakob Holm Christensen

Bestyrelse

Kim Frimer
formand

Annie Stæhr Thomsen

Ebbe Loiborg

Carsten Ørnbo

Bjarne Werner Munck

Inge la Cour Christensen
medarbejderrepræsentant

Brian Munk
medarbejderrepræsentant

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Frode Laursen A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Frode Laursen A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 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 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.

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 årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus, den 11. maj 2016

Ernst og Young
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Robert Christensen
statsautoriseret revisor

Lars Kruse
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Frode Laursen A/S
Vittenvej 88
8382 Hinnerup

Telefon: 87 64 64 64
Telefax: 87 64 65 84
Hjemmeside: www.frode-laursen.com

CVR-nr.: 29 48 27 13
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Hjemsted: Favrskov

Bestyrelse

Kim Frimer, formand
Annie Stæhr Thomsen
Ebbe Loiborg
Carsten Ørnbo
Bjarne Werner Munck
Inge la Cour Christensen, medarbejderrepræsentant
Brian Munk, medarbejderrepræsentant

Direktion

Thorkil Svendsen Andersen, adm. direktør
Jørgen Balle
Jakob Holm Christensen

Revision

Ernst og Young
Godkendt Revisionspartnerselskab
Værkmestergade 25
8000 Aarhus C

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for moderselskabet Thorkil Andersen Holding A/S, CVR-nr. 60 52 36 14 samt koncernregnskabet for det ultimative moderselskab ATTA Holding 2012 ApS, CVR-nr. 34 73 21 16.

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					
Resultat					
Nettoomsætning	1.743.723	1.702.553	1.613.104	1.501.061	1.422.141
Bruttoresultat	580.112	548.303	536.156	497.349	433.317
Resultat før finansielle poster	15.239	33.193	47.624	41.496	28.322
Resultat af finansielle poster	4.797	-992	-4.019	99	-86
Årets resultat	15.046	24.422	32.666	30.992	20.643
Balance					
Balancesum	589.478	586.179	603.371	497.979	470.296
Egenkapital	251.282	262.092	238.432	202.247	171.454
Pengestrømme fra:					
- investeringsaktivitet	10.534	-13.783	-24.828	-9.492	27.771
Antal medarbejdere	899	863	898	872	835
Nøgletal					
Overskudsgrad	0,9%	1,9%	3,0%	2,8%	2,0%
Afkastningsgrad	2,6%	5,6%	8,6%	8,6%	6,5%
Soliditetsgrad	42,6%	44,7%	39,5%	40,6%	36,5%
Forrentning af egenkapital	5,9%	9,8%	14,8%	16,6%	12,8%

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

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Virksomhedens forretningsområde omfatter:

Dagligvarelogistik i Norden fra fabrik til kundens kurv:

- 3. parts-logistik.
- Dag-til-dag distribution.
- Lagerhotel-ydelser.

Systemlogistik fra fabrik til byggeplads:

- Logistikopgaver til byggebranchen.
- Lagerhotel-ydelser for byggebranchen.

International logistik:

- Road Europe.
- Shipping og fortoldning.

Udvikling i økonomiske aktiviteter og forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på t.kr. 15.046, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på t.kr. 251.282.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Det var ledelsens forventning til 2015, at omsætningen ville være svagt stigende med reduceret indtjening. Omsætningen er som forventet steget, og indtjeningen faldet som forventet. Resultatet er ikke tilfredsstillende, selvom der er tale om et særdeles konkurrencepræget marked.

Indvirkning på det eksterne miljø

Virksomheden registrerer energiforbruget både på kørende materiel og ejendomme. Det er selskabets holdning at reducere energiforbruget. Forureningsrisici afdækkes løbende, og tiltag, der mindsker risiko for forurening indføres, når det skønnes, at risiko og omkostning står i et rimeligt forhold.

Virksomheden arbejder aktivt på at reducere CO₂-udslip, ved løbende at gennemføre tiltag, som reducerer energiforbruget.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Ledelsesberetning

Forventet udvikling

Selskabet forventer i 2016 en svagt stigende omsætning og en stigende indtjening.

Selskabets fokus er fortsat at være en stærk logistikpartner i Norden.

Samfundsansvar

Frode Laursen Gruppen har udvalgt en række fokusområder, for hvilke, der er fastlagt en politik;

- At medvirke til reduktion af energiforbrug og dermed CO₂-udledning.
- At udvise generel god adfærd i trafikken og især aktiv og positiv handling i lokalsamfundet.
- At overholde reglerne for køre- og hviletid.
- At sikre størst mulig sikkerhed for medarbejdere i udførelsen af deres arbejde for Frode Laursen Gruppen.

Frode Laursen Gruppen ønsker generelt ordentlige forhold for medarbejdere og underleverandører i overensstemmelse med lovgivning og ved overholdelse af menneskerettigheder. Da alle indkøb sker i Europa og primært i EU-lande, anses det ikke for relevant at behandle menneskerettigheder, som anses for overholdt i samtlige samhandelslande.

Disse politikker gennemføres ved en række konkrete tiltag:

- Beregningsmodel for CO₂-udledning ved konkrete logistikopgaver.
- Selskabet har etableret egenkontrol af chaufførernes overholdelse af køre- og hviletidsbestemmelserne.
- For at alle tænker på og arbejder for øget sikkerhed, er der i samarbejde med sikkerheds- og samarbejdsudvalg udarbejdet Sikkerheds Værdier, som giver udtryk for de holdninger, som alle medarbejdere forventes at efterleve under udførelsen af arbejdet.

og resultaterne af det udførte arbejde registreres i form af målinger af bl.a.:

- Dieselforbrug i forhold til kørte kilometer.
- Antal arbejdsskader og sygefravær som følge af arbejdsskader.
- CO₂ beregninger for konkrete logistikopgaver.

Ledelsesberetning

Selskabet har i 2015 følgende resultater:

- Dieselforbruget pr. kørt kilometer er marginalt forbedret i 2015 i forhold til 2014.
- Antal arbejdsskader er desværre øget i 2015 i forhold til 2014.
- Konsekvent politik i forbindelse med overholdelse af køre- og hviletidsbestemmelserne og kontrol heraf skærper chaufførernes opmærksomhed omkring overholdelsen af reglerne. Antallet af overtrædelser er uændret i 2015 i forhold til 2014.
- CO₂-udledning er i 2015 reduceret med 362 ton ved at ændre opvarmningsform til fjernvarme, udskifte belysning til LED samt øget anvendelse af eltrucks frem for dieseltrucks.

Kønssammensætning i ledelsen

Mål

Selskabet ønsker, at kvindelige medarbejdere oplever, at de har samme muligheder for karriere og lederstillinger som mandlige medarbejdere.

Selskabet ønsker derfor gennem en målrettet indsats, at opnå, at antallet af kvindelige ledere udgør:

		2017	2015
		Mål	Faktisk
Øverste ledelsesorgan	Bestyrelse	25%	20%

Transport-og logistikbranchen er en branche med stor overvægt af mænd, som medarbejdere. Derfor anses et mål på 25% kvinder i selskabets øverste ledelsesorgan, som realistisk.

Selskabet har i årets løb udvidet bestyrelsen med 2 generalforsamlingsvalgte mandlige medlemmer. I forbindelse med udvælgelsen af de nye bestyrelsesmedlemmer blev der ikke identificeret nogen egnede kvindelige kandidater.

Ledelsen har vedtaget en politik for at øge andelen af kvinder på de øvrige ledelsesniveauer.

I politikken er der fastsat retningslinier for rekruttering og fastholdelse af kvindelige ledere med bl.a. følgende tiltag:

- Support til udarbejdelse af individuelle karriereplaner.
- Personalepolitik, der fremmer lige karrieremuligheder for begge køn.
- Ansættelsesprocedurer, som bidrager til at sikre ensartede rekrutteringsmuligheder for begge køn.

Som følge af disse tiltag er andelen af kvindelige ledere på de øvrige ledelsesniveauer marginalt stigende det seneste år. Det forventes, at denne andel vil være svagt stigende det kommende år.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Frode Laursen A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015 er aflagt i t.kr.

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.

Resultatopgørelsen

Segmentoplysninger

Der gives oplysninger på forretningssegmenter. Segmentoplysningerne følger virksomhedens interne rapportering og ansvarsområder. Segmenttallene er udarbejdet efter samme praksis som moderselskabsregnskabet, og de rapporterbare segmenter er identiske med sidste års rapporterbare segmenter.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved levering af transport- og serviceydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraksis

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder afskrivninger og gager der er medgået til at opnå årets omsætning.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt til lagerhåndtering samt distribution af ydelser solgt i årets løb. Herunder indregnes omkostninger til lager- og salgspersonale, reklameomkostninger samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, deklarerede aktieudbytter, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v..

Skat af årets resultat

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør maksimalt 10 år.

Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives til genindvindingsværdi over resultatopgørelsen, såfremt den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

	Brugstid
Bygninger	50 år
Bygningsinstallationer	10 år
Produktionsanlæg og maskiner	1-5 år
Forvogne og trækkere	8 år
Anhængere og trailere	8-10 år

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationseværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

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

Udbytte

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

Skyldig skat 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.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskattingsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse 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, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

Omregning af fremmed valuta

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

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen, mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen, indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Afledte finansielle instrumenter

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

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer i de pågældende regnskabsposter.

Ændringer i dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med værdireguleringer vedrørende det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

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

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året samt årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ikke kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvide midler omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Overskudsgrad	$\text{Resultat før finansielle poster} \times 100 / \text{Nettoomsætning}$
Afkastningsgrad	$\text{Resultat før finansielle poster} \times 100 / \text{Gennemsnitlige aktiver}$
Soliditetsgrad	$\text{Egenkapital ultimo} \times 100 / \text{Samlede aktiver ultimo}$
Forrentning af egenkapital	$\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100 / \text{Gennemsnitlig egenkapital}$

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> t.kr.	<u>2014</u> t.kr.
Nettoomsætning	1	1.743.723	1.702.553
Produktionsomkostninger		<u>-1.163.611</u>	<u>-1.154.250</u>
Bruttoresultat		580.112	548.303
Distributionsomkostninger		-450.195	-404.097
Administrationsomkostninger		<u>-114.711</u>	<u>-112.161</u>
Resultat af ordinær primær drift		15.206	32.045
Andre driftsindtægter		<u>33</u>	<u>1.148</u>
Resultat før finansielle poster		15.239	33.193
Finansielle indtægter	2	5.632	2.731
Finansielle omkostninger	3	<u>-835</u>	<u>-3.723</u>
Resultat før skat		20.036	32.201
Skat af årets resultat	4	<u>-4.990</u>	<u>-7.779</u>
Årets resultat		<u>15.046</u>	<u>24.422</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		15.000	24.000
Overført resultat		<u>46</u>	<u>422</u>
		<u>15.046</u>	<u>24.422</u>

Balance pr. 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> t.kr.	<u>2014</u> t.kr.
Aktiver			
Goodwill		3.045	714
Immaterielle anlægsaktiver	5	<u>3.045</u>	<u>714</u>
Grunde og bygninger		42.855	44.059
Rullende materiel		2.765	3.397
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		35.801	35.546
Materielle anlægsaktiver	6	<u>81.421</u>	<u>83.002</u>
Andre tilgodehavender	7	1.690	29.843
Finansielle anlægsaktiver		<u>1.690</u>	<u>29.843</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>86.156</u>	<u>113.559</u>
Råvarer og hjælpematerialer		15.707	14.313
Varebeholdninger		<u>15.707</u>	<u>14.313</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		360.405	298.459
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		93.472	119.014
Andre tilgodehavender		14.500	22.486
Selskabsskat		0	22
Periodeafgrænsningsposter	8	2.551	1.452
Tilgodehavender		<u>470.928</u>	<u>441.433</u>
Likvide beholdninger		<u>16.687</u>	<u>16.874</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>503.322</u>	<u>472.620</u>
Aktiver i alt		<u>589.478</u>	<u>586.179</u>

Balance pr. 31. december 2015

	Note	2015 t.kr.	2014 t.kr.
Passiver			
Selskabskapital		5.525	5.525
Overført resultat		230.757	232.567
Foreslået udbytte for regnskabsåret		15.000	24.000
Egenkapital	9	251.282	262.092
Hensættelse til udskudt skat		176	566
Hensatte forpligtelser i alt		176	566
Gæld til realkreditinstitutter	10	8.407	9.466
Langfristede gældsforpligtelser	10	8.407	9.466
Gæld til realkreditinstitutter	10	961	856
Kreditinstitutter		58.701	70.687
Leverandører af varer og tjenesteydelser		164.032	143.972
Gæld til tilknyttede virksomheder		22.333	30.430
Selskabsskat		0	3
Anden gæld		82.847	67.362
Periodeafgrænsningsposter	11	739	745
Kortfristede gældsforpligtelser		329.613	314.055
Gældsforpligtelser i alt		338.020	323.521
Passiver i alt		589.478	586.179
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	13		
Medarbejderforhold	12		
Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor	14		
Nærtstående parter og ejerforhold	15		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar	5.525	232.567	24.000	262.092
Betalt ordinært udbytte	0	0	-24.000	-24.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-2.426	0	-2.426
Årets resultat	0	46	15.000	15.046
Skat af egenkapitalbevægelser	0	570	0	570
Egenkapital 31. december	5.525	230.757	15.000	251.282

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> t.kr.	<u>2014</u> t.kr.
Årets resultat		15.046	24.422
Reguleringer	16	17.062	20.576
Ændring i driftskapital	17	-23.340	13.543
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		8.768	58.541
Renteindbetalinger og lignende		5.632	4.452
Renteudbetalinger og lignende		-835	-4.874
Pengestrømme fra ordinær drift		13.565	58.119
Betalt selskabsskat		-4.791	-7.169
Pengestrømme fra driftsaktivitet		8.774	50.950
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-3.722	-744
Køb af materielle anlægsaktiver		-14.347	-14.913
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-821	-15
Salg af materielle anlægsaktiver		450	1.272
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		28.974	617
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		10.534	-13.783
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-954	-920
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-11.986	-11.835
Ændring af gæld hos tilknyttede virksomheder		17.445	-19.848
Betalt udbytte		-24.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-19.495	-32.603

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2015 (Fortsat)

	<u>Note</u>	<u>2015</u> t.kr.	<u>2014</u> t.kr.
Ændring i likvider		-187	4.564
Likvider 1. januar		<u>16.874</u>	<u>12.310</u>
Likvider 31. december		<u>16.687</u>	<u>16.874</u>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		<u>16.687</u>	<u>16.874</u>
Likvider 31. december		<u>16.687</u>	<u>16.874</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2015</u> t.kr.	<u>2014</u> t.kr.
1 Nettoomsætning		
Nettoomsætningens fordeling på forretningsområder:		
Dagligvarelogistik i Norden	1.235.764	1.259.222
Systemlogistik	267.471	246.316
International logistik	155.038	131.117
Øvrige	<u>85.450</u>	<u>65.898</u>
Nettoomsætning i alt	<u><u>1.743.723</u></u>	<u><u>1.702.553</u></u>
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	360	2.294
Andre finansielle indtægter	<u>5.272</u>	<u>437</u>
	<u><u>5.632</u></u>	<u><u>2.731</u></u>
3 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	95	0
Andre finansielle omkostninger	<u>740</u>	<u>3.723</u>
	<u><u>835</u></u>	<u><u>3.723</u></u>

Noter til årsrapporten

	<u>2015</u> t.kr.	<u>2014</u> t.kr.
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	4.725	6.893
Årets udskudte skat	-390	638
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>85</u>	<u>0</u>
	<u>4.420</u>	<u>7.531</u>

der fordeler sig således:

Skat af årets resultat:	4.990	7.779
Skat af egenkapitalbevægelser	<u>-570</u>	<u>-248</u>
	<u>4.420</u>	<u>7.531</u>

5 Immaterielle anlægsaktiver

	<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. januar	13.792
Tilgang i årets løb	3.722
Afgang i årets løb	<u>0</u>
Kostpris 31. december	<u>17.514</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	13.078
Årets afskrivninger	<u>1.391</u>
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>14.469</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>3.045</u>

Noter til årsrapporten

5 Immaterielle anlægsaktiver (Fortsat)

	2015 t.kr.	2014 t.kr.
Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:		
Af- og nedskrivninger, produktion	1.391	91
	1.391	91

6 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Rullende materiel	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. januar	66.515	5.737	138.613	210.865
Tilgang i årets løb	343	250	13.754	14.347
Afgang i årets løb	0	-250	-7.258	-7.508
Kostpris 31. december	<u>66.858</u>	<u>5.737</u>	<u>145.109</u>	<u>217.704</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	22.456	2.340	103.067	127.863
Årets afskrivninger	1.547	661	13.303	15.511
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-29	-7.062	-7.091
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>24.003</u>	<u>2.972</u>	<u>109.308</u>	<u>136.283</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>42.855</u>	<u>2.765</u>	<u>35.801</u>	<u>81.421</u>

Værdien af danske grunde og bygninger ifølge offentlig vurdering pr. 1. oktober 2014 udgør t.kr. 50.420.

Noter til årsrapporten

6 Materielle anlægsaktiver (Fortsat)

	<u>2015</u> t.kr.	<u>2014</u> t.kr.
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:		
Af- og nedskrivninger, produktion	10.816	8.088
Af- og nedskrivninger, distribution	4.362	4.336
Af- og nedskrivninger, administration	333	438
	<u>15.511</u>	<u>12.862</u>

7 Finansielle anlægsaktiver

	<u>Andre tilgodehavender</u>
Kostpris 1. januar	30.512
Tilgang i årets løb	821
Afgang i årets løb	<u>-29.643</u>
Kostpris 31. december	<u>1.690</u>
Op- og nedskrivninger 1. januar	-669
Årets tilbageførsler af tidligere års op- og nedskrivninger	<u>669</u>
Op- og nedskrivninger 31. december	<u>0</u>
Nedskrivninger 1. januar	<u>0</u>
Nedskrivninger 31. december	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.690</u>

8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, vægtafgift, forsikringspræmier, abonnementer mv.

Noter til årsrapporten

9 Egenkapital

Selskabskapitalen specificerer sig således:

3.025 A-aktier á t.kr. 1	3.025
2.500 B-aktier á t.kr. 1	<u>2.500</u>
	<u>5.525</u>

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

10 Langfristede gældsforpligtelser

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	t.kr.	t.kr.
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	4.543	5.601
Mellem 1 og 5 år	<u>3.864</u>	<u>3.865</u>
Langfristet del	8.407	9.466
Inden for et år	<u>961</u>	<u>856</u>
	<u>9.368</u>	<u>10.322</u>

11 Periodeafgrænsningsposter

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

Noter til årsrapporten

	<u>2015</u> t.kr.	<u>2014</u> t.kr.
12 Medarbejderforhold		
Lønninger	334.313	310.425
Pensioner	24.915	23.208
Andre omkostninger til social sikring	6.449	6.357
Andre personaleomkostninger	8.348	8.382
	<u>374.025</u>	<u>348.372</u>
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	137.325	132.552
Distributionsomkostninger	138.198	122.557
Administrationsomkostninger	98.502	93.263
	<u>374.025</u>	<u>348.372</u>
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse:		
Direktion	6.127	4.941
Bestyrelse	140	120
	<u>6.267</u>	<u>5.061</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>899</u>	<u>863</u>

13 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Sikkerhedsstillelser

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed overfor realkreditinstitutter:

Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.kr. 42.855 (2014: t.kr. 44.059)

Noter til årsrapporten

13 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (Fortsat)

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har stillet garantier overfor tredjemand på t. kr. 12.616 (2014: t.kr. 9.947).

Der er afgivet selvskyldnerkaution overfor Sydbank for søsterselskaberne Ejendomsselskabet af 1/1 2001 ApS og IN-Store A/S for alt mellemværende. Bankgælden udgør t.kr. 0 såvel i 2014 som i 2015.

Der er afgivet selvskyldnerkaution overfor realkreditinstitutter for prioritetsgæld i søsterselskaber med en restgæld pr. 31. december 2015 på t.kr. 614.449 (2014: 473.468).

Selskabet er for indkomståret 2015 sambeskattet med danske koncernselskaber og hæfter for sin forholdsmæssige andel af skatten.

14 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

Honorar til revisor er ikke oplyst med henvisning til ÅRL § 96, stk. 3. Honoraret er specificeret i koncernregnskabet for ATTA Holding 2012 ApS.

15 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse	Grundlag
Thorkil Andersen Holding A/S	Moderselskab
ATTA Holding 2012 ApS	Ultimativt moderselskab
Thorkil Svendsen Andersen, Holtshøjen 12, 8660 Skanderborg	Hovedaktionær
Annie Stæhr Thomsen, Holtshøjen 12, 8660 Skanderborg	Hovedaktionær

Noter til årsrapporten

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	t.kr.	t.kr.
16 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-5.632	-2.731
Finansielle omkostninger	835	3.723
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	16.869	11.805
Skat af årets resultat	4.990	7.779
	<u>17.062</u>	<u>20.576</u>
17 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-1.394	-1.401
Ændring i tilgodehavender	-55.059	49.405
Ændring i leverandører m.v.	35.539	-33.451
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	-2.426	-1.010
	<u>-23.340</u>	<u>13.543</u>