

TJW ApS

Silovej 20
Karlstrup
2690 Karlslunde

CVR-nr. 29 80 58 57

Årsrapport for 2019

(13. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 9. juli 2020

Jette Weygaard
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
	6
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8
Koncern- og årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	16
Balance	17
Pengestrømsopgørelse	20
1. januar - 31. december 2019	
Noter til årsrapporten	21

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for TJW ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Karlsunde, den 9. juli 2020

Direktion

Johnny Weygaard

Niels Erik Sunwell Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i TJW ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for TJW ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og 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 koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Hellerup, den 9. juli 2020

CVR-nr. 33 25 68 76



Søren Jonassen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne18488

Selskabsoplysninger

Selskabet

TJW ApS
Silovej 20
Karlstrup
2690 Karlslunde

CVR-nr.: 29 80 58 57

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2019

Stiftet: 31. december 2006

Hjemsted: Solrød

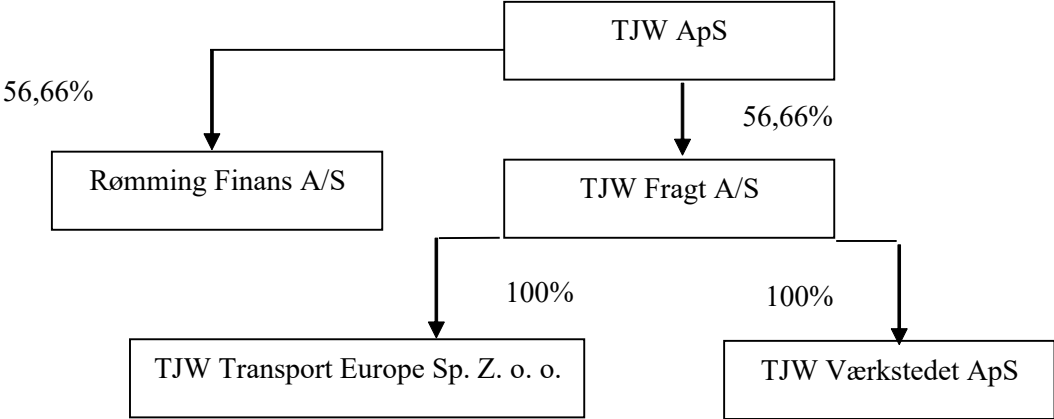
Direktion

Johnny Weygaard
Niels Erik Sunwell Nielsen

Revision

Crowe
Statsautoriseret Revisionsinteressentskab v.m.b.a.
Rygårds Allé 104
2900 Hellerup

Koncernoversigt



Hoved- og nøgletal

Set over en 2-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern	
	2019	2018
	t.kr.	t.kr.
Hovedtal		
Bruttofortjeneste	49.359	45.761
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)	15.024	13.815
Resultat af finansielle poster	19	-957
Årets resultat	2.680	2.135
Balance		
Balancesum	59.352	53.553
Investering i materielle anlægsaktiver	-10.559	-10.533
Egenkapital	14.450	14.270
Nøgletal		
Afkastningsgrad	12,4%	25,5%
Soliditetsgrad	24,3%	26,6%
Forrentning af egenkapital	18,7%	29,9%

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

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er vognmandsforretning og anden hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2019 udviser et overskud på t.kr. 2.680, og koncernens balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på t.kr. 14.450.

Der er konstateret indregningsfejl i sidste års regnskab. Fejlene har samlet set formindsket 2018 resultatet med t.kr. 1.083. Den samlede korrektion har formindsket egenkapitalen pr. 31. december 2018 med t.kr. 1.083. Sammenligningstallene for 2018 er korrigeret for effekten af fejlen.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for TJW ApS for 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er ens for såvel moderselskabsregnskabet som koncernregnskabet.

Den anvendte regnskabspraksis er ændret i forhold til sidste år, som følge af at selskabet er pligtig til at aflægge koncernregnskab. Moderselskabet har tidligere år aflagt regnskab efter regnskabsklasse B.

Rettelse af væsentlige fejl

Der er konstateret indregningsfejl i sidste års regnskab. Fejlene har samlet set formindsket 2018 resultatet med t.kr. 1.083. Den samlede korrektion har formindsket egenkapitalen pr. 31. december 2018 med t.kr. 1.083. Sammenligningstallene for 2018 er korrigeret for effekten af fejlen.

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 koncernen og moderselskabet og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen og moderselskabet, 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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden TJW ApS og dattervirksomheder, hvori TJW ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Ved konsolideringen foretages eliminerings af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjeneste og tab ved transaktioner mellem konsoliderede virksomheder.

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

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital præsenteres særskilt i henholdsvis resultatdisponeringen og en særskilt hovedpost under egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

Bruttoresultat er et sammendrag af nettoomsætning og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af transportydelser, lejeindtægter og tjenesteydelser, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang 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.

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, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte 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

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, 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. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

	Brugstid
Grunde og bygninger	30 år
Leaset driftsmateriel	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	3-5 år

Anvendt regnskabspraksis

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

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.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

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

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

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

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele i selskaber med en ejerandel på 0 - 20% måles til anskaffelsespris i balancen.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende 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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i moderselskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

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

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

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og koncernens 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.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af 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 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.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

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

Resultatopgørelse

1. januar - 31. december 2019

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2019 t.kr.	2018 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Bruttofortjeneste		49.359	45.761	-19	-33
Personaleomkostninger	1	-34.335	-31.946	0	0
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		15.024	13.815	-19	-33
Af- og nedskrivninger materielle anlægsaktiver		-8.049	-6.993	-643	-70
Resultat før finansielle poster		6.975	6.822	-662	-103
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	3.340	2.808
Finansielle indtægter		492	61	0	0
Finansielle omkostninger		-473	-1.018	-3	-570
Ordinært resultat før skat		6.994	5.865	2.675	2.135
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomhed	9	-2.553	-2.160	0	0
Resultat før skat		4.441	3.705	2.675	2.135
Skat af årets resultat	2	-1.761	-1.570	5	0
Årets resultat		2.680	2.135	2.680	2.135
Resultatdisponering	3				

Balance pr. 31. december 2019

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2019 t.kr.	2018 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Aktiver					
Goodwill		0	0	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	4	0	0	0	0
Grunde og bygninger		435	1.078	435	1.078
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		20.184	20.858	0	0
Indretning af lejede lokaler		794	438	0	0
Materielle anlægsaktiver	5	21.413	22.374	435	1.078
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6	0	0	10.045	9.406
Andre værdipapirer og kapitalandele		540	9	0	0
Andre tilgodehavender		1.460	0	0	0
Deposita		426	588	0	0
Kontraktlige aktiver		1.719	2.719	0	0
Finansielle anlægsaktiver		4.145	3.316	10.045	9.406
Anlægsaktiver i alt		25.558	25.690	10.480	10.484
Forudbetaling for varer		0	43	0	0
Varebeholdninger		0	43	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		28.728	19.039	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	4.206	671
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.693	1.956	0	0
Andre tilgodehavender		347	2.387	163	512
Periodeafgrænsningsposter	7	313	748	0	0
Tilgodehavender		31.081	24.130	4.369	1.183
Likvide beholdninger		2.713	3.690	1.637	2.715

Balance pr. 31. december 2019 (Fortsat)

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2019 t.kr.	2018 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Aktiver					
Omsætningsaktiver i alt		<u>33.794</u>	<u>27.863</u>	<u>6.006</u>	<u>3.898</u>
Aktiver i alt		<u><u>59.352</u></u>	<u><u>53.553</u></u>	<u><u>16.486</u></u>	<u><u>14.382</u></u>

Balance pr. 31. december 2019

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2019 t.kr.	2018 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Passiver					
Virksomhedskapital		1.000	1.000	1.000	1.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	5.665	1.461
Overført resultat		13.450	13.270	785	9.309
Foreslået udbytte for regnskabs- året		0	0	7.000	2.500
Egenkapital	8	14.450	14.270	14.450	14.270
Minoritetsinteresser	9	6.366	4.648	0	0
Hensættelse til udskudt skat	10	157	151	0	0
Hensatte forpligtelser i alt		157	151	0	0
Leasingforpligtelser		11.358	9.911	0	0
Anden gæld		977	0	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	11	12.335	9.911	0	0
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11	3.483	4.736	0	0
Kreditinstitutter		2.781	2.577	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		13.405	12.091	0	0
Selskabsskat		1.718	361	1.718	97
Anden gæld		4.633	4.760	318	15
Deposita		24	48	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		26.044	24.573	2.036	112
Gældsforpligtelser i alt		38.379	34.484	2.036	112
Passiver i alt		59.352	53.553	16.486	14.382
Pantsætninger og sikkerhedsstil- lelser	12				
Nærtstående parter og ejerforhold	13				

Pengestrømsopgørelse
1. januar - 31. december 2019

	Note	Koncern	
		2019 t.kr.	2018 t.kr.
Årets resultat		2.680	2.135
Reguleringer	14	12.344	11.680
Ændring i driftskapital	15	-8.027	349
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		6.997	14.164
Renteindbetalinger og lignende		492	61
Renteudbetalinger og lignende		-473	-1.017
Pengestrømme fra ordinær drift		7.016	13.208
Betalt selskabsskat		-405	-819
Pengestrømme fra driftsaktivitet		6.611	12.389
Salg af materielle anlægsaktiver		4.053	0
Køb af materielle anlægsaktiver		-11.141	-10.754
Kontraktlige aktiver		2.000	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-5.088	-10.754
Betalt udbytte		-2.500	-1.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-2.500	-1.000
Ændring i likvider		-977	635
Likvider 1. januar 2019		3.690	3.055
Likvider 31. december 2019		2.713	3.690
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		2.713	3.690
Likvider 31. december 2019		2.713	3.690

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	29.331	28.247	0	0
Pensioner	3.633	2.639	0	0
Andre omkostninger til social sikring	870	591	0	0
Andre personaleomkostninger	501	469	0	0
	34.335	31.946	0	0
Heraf udgør vederlag til direktion	600	600	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	75	58	2	2
2 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	1.756	1.266	-5	0
Regulering af udskudt skat	5	303	0	0
	1.761	1.569	-5	0
	Koncern		Moderselskab	
	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
3 Resultatdisponering				
Foreslået udbytte	0	0	7.000	2.500
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	3.340	2.808
Overført resultat	2.680	2.135	-7.660	-3.173
	2.680	2.135	2.680	2.135

Noter

4 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. januar 2019	<u>904</u>
Kostpris 31. december 2019	<u>904</u>
Opskrivninger 31. december 2019	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	<u>904</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	<u>904</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	<u><u>0</u></u>

Noter

5 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2019	1.406	42.106	1.253
Tilgang i årets løb	0	9.979	581
Afgang i årets løb	0	-10.295	-239
Kostpris 31. december 2019	1.406	41.790	1.595
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	328	13.690	815
Årets nedskrivninger	643	0	0
Årets afskrivninger	0	15.950	225
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-1.914	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-6.120	-239
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	971	21.606	801
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	435	20.184	794
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	0	15.542	0

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. januar 2019	0	0	2.380	0
Nettoeffekt ved rettelse af fejl	0	0	2.000	0
Overførsler i årets løb	0	0	0	2.380
Kostpris 31. december 2019	0	0	4.380	2.380
Værdireguleringer 1. januar 2019	0	0	7.026	0
Nettoeffekt ved rettelse af fejl	0	0	-3.134	0
Årets resultat	0	0	3.340	2.808
Udbytte modtaget	0	0	-1.567	0
Årets opskrivninger, netto	0	0	0	389
Overførsler i årets løb	0	0	0	3.829
Værdireguleringer 31. december 2019	0	0	5.665	7.026
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	0	0	10.045	9.406

Moderselskab

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel
TJW Fragt A/S	Karlslunde	57%
Rømning Finans A/S	Karlslunde	57%

Noter

7 Periodeafgrænsningsposter

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

8 Egenkapital

Koncern

	Virk- somheds- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2019	1.000	11.853	2.500	15.353
Nettoeffekt ved rettelse af fejl	0	-1.083	0	-1.083
Korrigeret egenkapital 1. januar 2019	1.000	10.770	2.500	14.270
Betalt ordinært udbytte	0	0	-2.500	-2.500
Årets resultat	0	2.680	0	2.680
Egenkapital 31. december 2019	1.000	13.450	0	14.450

Moderselskab

	Virk- somheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdi meto- de	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2019	1.000	2.595	9.258	2.500	15.353
Nettoeffekt ved rettelse af fejl	0	0	-1.083	0	-1.083
Korrigeret egenkapital 1. januar 2019	1.000	2.595	8.175	2.500	14.270
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-2.500	-2.500
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-270	270	0	0
Årets resultat	0	3.340	-7.660	7.000	2.680
Egenkapital 31. december 2019	1.000	5.665	785	7.000	14.450

Noter

	Koncern	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	t.kr.	t.kr.
9 Minoritetsinteresser		
Minoritetsinteresser 1. januar 2019	4.648	2.488
Nettoeffekt ved rettelse af fejl	-835	0
Andel af årets resultat	<u>2.553</u>	<u>2.160</u>
Minoritetsinteresser 31. december 2019	<u>6.366</u>	<u>4.648</u>

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
10 Hensættelse til udskudt skat				
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2019	152	-151	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	5	303	0	0
Hensættelse til udskudt skat 31. december 2019	157	152	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	237	0	0	0
	157	151	0	0

11 Langfristede gældsforpligtelser

Koncern	Gæld	Gæld	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
	1. januar 2019	31. december 2019		
Leasingforpligtelser	14.648	14.841	3.483	0
Anden gæld	0	977	0	0
	14.648	15.818	3.483	0

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Leasingmateriel, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør t.kr. 15.542 jf. note 4, materielle anlægsaktiver, er finansieret ved finansiell leasing. Leasingforpligtelsen er pr. 31. december 2019 opgjort til t.kr. 14.841.

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet givet virksomhedspant på t.kr. 4.000 (flydende pant) med sikkerhed i debitorer og driftsmidler. Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantudgør pr. 31. december 2019, t.kr. 26.111.

Noter

13 Nærtstående parter og ejerforhold

Transaktioner

Alle transaktioner med nærstående parter er indgået på markedsvilkår.

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af virksomhedskapitalen:

Niels Erik Sunwell Nielsen, Broager 5, 2600 Glostrup
Johnny Weygaard, Jægerstræde 44, 2750 Ballerup

Noter

	Koncern	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	t.kr.	t.kr.
14 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-492	-61
Finansielle omkostninger	473	1.018
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomhed	2.553	2.160
Af- og nedskrivninger	8.049	6.993
Skat af årets resultat	1.761	1.570
	<u>12.344</u>	<u>11.680</u>
15 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	-7.642	2.658
Ændring i leverandører mv.	-385	-2.309
	<u>-8.027</u>	<u>349</u>