

# Aarhus Logistics Center A/S

Multivej 10, 8000 Aarhus C

CVR-nr. 32 78 35 03

## Årsrapport

# 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 12. april 2016.

---

Niels Tolstrup  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

## **Ledelsespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Aarhus Logistics Center A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus C, den 17. marts 2016

### **Direktion**

Jimmi Jørgensen

### **Bestyrelse**

Per Jensen  
formand

Jan Dam Poulsen  
næstformand

Kurt Skov

Niels Tolstrup

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til kapitalejerne i Aarhus Logistics Center A/S**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Aarhus Logistics Center A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 selskabets 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 selskabets 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.

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **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 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.

Aarhus, den 17. marts 2016

### **AP | Statsautoriserede Revisorer P/S**

CVR-nr. 34 88 49 35

Jesper Birn  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Aarhus Logistics Center A/S Multivej 10 8000 Aarhus C
	Telefon: 86 20 68 00
	Hjemmeside: <a href="http://www.alc.dk">www.alc.dk</a>
	CVR-nr.: 32 78 35 03
	Stiftet: 8. marts 2010
	Hjemsted: Aarhus
	Regnskabsår: 1. januar 2015 - 31. december 2015
<b>Bestyrelse</b>	Per Jensen, formand Jan Dam Poulsen, næstformand Kurt Skov Niels Tolstrup
<b>Direktion</b>	Jimmi Jørgensen
<b>Revision</b>	AP   Statsautoriserede Revisorer P/S Olof Palmes Allé 25 A, 1. 8200 Aarhus N

## Ledelsesberetning

---

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af beskæftigelse indenfor transportsektoren, med fokus på terminal- og pakhusvirksomhed samt logistik i Aarhus området.

### Usædvanlige forhold

Der har i regnskabsåret ikke være usædvanlige forhold.

### Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ikke regnskabsmæssige forhold, hvor udøvede skøn har eller vil påvirke selskabets resultater eller balancer i væsentlig grad i fremtiden.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør kr. 16.008.103 mod kr. 14.096.433 sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -2.214.273 mod 1.651.628 sidste år. Udviklingen skal sammenholdes med, at selskabet i årsrapporten for 2014 forventede en bruttofortjeneste for 2015 i samme niveau. Ledelsen anser resultatet for værende tilfredsstillende, idet opkøb af nye aktiviteter har påvirket resultatet negativt med ca. 2,6 mio. kr. før skat. Moderselskabet har som følge heraf valgt at yde et tilskud på 2 mio. kr.

Der forventes øget aktivitet og positivt resultat i 2016.

### Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Aarhus Logistics Center A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

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

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

### Personaleomkostninger

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

### Af- og nedskrivninger

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

### Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat af årets resultat

Årets skat, der 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 på egenkapitalen.



## Anvendt regnskabspraxis

---

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

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 (fuld fordeling).

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

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

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
---	--------

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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 under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

### Leasingkontrakter

Leasingkontrakter, indgået før 31/12 2011, vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi for denne som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

Fra 1/1 2012 betragtes alle leasingkontrakter som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### Egenkapital - udbytte

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

### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Aarhus Logistics Center A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes 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.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

---

Note	2015	2014
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>16.008.103</b>	<b>14.096.433</b>
1 Personaleomkostninger	-17.960.557	-11.388.876
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-844.031	-478.520
<b>Driftsresultat</b>	<b>-2.796.485</b>	<b>2.229.037</b>
Andre finansielle indtægter	14.536	8.303
Øvrige finansielle omkostninger	-46.084	-48.060
<b>Resultat før skat</b>	<b>-2.828.033</b>	<b>2.189.280</b>
2 Skat af årets resultat	613.760	-537.652
<b>Årets resultat</b>	<b>-2.214.273</b>	<b>1.651.628</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret	0	1.500.000
Overføres til overført resultat	0	151.628
Disponeret fra overført resultat	-2.214.273	0
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-2.214.273</b>	<b>1.651.628</b>

## Balance 31. december

---

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7.955.487	689.398
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>7.955.487</u>	<u>689.398</u>
Andre tilgodehavender	595	595
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>595</u>	<u>595</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>7.956.082</u></b>	<b><u>689.993</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	8.289.309	4.972.907
Udskudte skatteaktiver	0	82.678
Tilgodehavende selskabsskat	982.253	0
Andre tilgodehavender	1.793.722	0
Periodeafgrænsningsposter	154.208	44.151
Tilgodehavender i alt	<u>11.219.492</u>	<u>5.099.736</u>
Likvide beholdninger	<u>616</u>	<u>516.038</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>11.220.108</u></b>	<b><u>5.615.774</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>19.176.190</u></b>	<b><u>6.305.767</u></b>

## Balance 31. december

---

<b>Passiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Egenkapital</b>		
4 Virksomhedskapital	600.000	600.000
5 Overført resultat	878.554	1.092.827
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	1.500.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>1.478.554</u></b>	<b><u>3.192.827</u></b>
 <b>Hensatte forpligtelser</b>		
Hensættelser til udskudt skat	285.534	0
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>285.534</u></b>	<b><u>0</u></b>
 <b>Gældsforpligtelser</b>		
Leasingforpligtelser	0	0
Deposita	369.134	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>369.134</u>	<u>0</u>
Kortfristet del af langfristet gæld	66.078	201.566
Gæld til pengeinstitutter	2.559.903	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.410.019	839.082
Gæld til tilknyttede virksomheder	3.328.944	0
Selskabsskat	0	530.719
Anden gæld	6.678.024	1.536.573
Periodeafgrænsningsposter	0	5.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>17.042.968</u>	<u>3.112.940</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>17.412.102</u></b>	<b><u>3.112.940</u></b>
 <b>Passiver i alt</b>	 <b><u>19.176.190</u></b>	 <b><u>6.305.767</u></b>

## 7 Eventualposter

## Noter

---

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>1. Personalemkostninger</b>		
Lønninger og gager	15.704.795	9.663.372
Pensioner	1.651.613	1.161.750
Andre omkostninger til social sikring	276.875	190.833
Personalemkostninger i øvrigt	327.274	372.921
	<u><b>17.960.557</b></u>	<u><b>11.388.876</b></u>
<b>2. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	-982.253	530.719
Årets regulering af udskudt skat	368.212	6.933
Regulering af tidligere års skat	281	0
	<u><b>-613.760</b></u>	<u><b>537.652</b></u>
<b>3. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris primo	2.810.669	2.869.181
Tilgang i årets løb	8.500.559	163.488
Afgang i årets løb	-1.298.001	-222.000
<b>Kostpris ultimo</b>	<u><b>10.013.227</b></u>	<u><b>2.810.669</b></u>
Af- og nedskrivninger primo	-2.121.271	-1.816.502
Årets af-/nedskrivninger	-844.030	-478.520
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	907.561	173.751
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<u><b>-2.057.740</b></u>	<u><b>-2.121.271</b></u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<u><b>7.955.487</b></u>	<u><b>689.398</b></u>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	<u>66.078</u>	<u>196.026</u>
<b>4. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital primo	<u>600.000</u>	<u>600.000</u>
	<u><b>600.000</b></u>	<u><b>600.000</b></u>

## Noter

---

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
<b>5. Overført resultat</b>		
Overført resultat primo	1.092.827	941.199
Årets overførte overskud eller underskud	-2.214.273	151.628
Tilskud fra moderselskab	2.000.000	0
	<u><b>878.554</b></u>	<u><b>1.092.827</b></u>

## 6. Gældsforpligtelser

	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2015</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2014</u>
Leasingforpligtelser	66.078	0	66.078	201.566
Deposita	0	369.134	369.134	0
	<u><b>66.078</b></u>	<u><b>369.134</b></u>	<u><b>435.212</b></u>	<u><b>201.566</b></u>

## 7. Eventualposter

### Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået huslejeforpligtelser med uopsigelighed til den 1. december 2025. Den årlige forpligtelse udgør t.kr. 5.891.

Selskabet har indgået leje- og leasingforpligtelser med en forpligtelse på t.kr. 951 i uopsigelighedsperioden.

### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Blue Water International A/S som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af årsrapporten 2015 for administrationselskabet Blue Water International A/S, CVR-nr 78828811, hvortil der henvises.

## Noter

---

### 7. Eventualposter (fortsat)

#### Sambeskatning (fortsat)

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.