

MOLU Holding ApS

Lundsbjerg Industrivej 1, 6200 Aabenraa

CVR-nr. 33 36 14 24

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 22. marts 2019

Dirigent:

.....
Morten Lund





Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for MOLU Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aabenraa, den 13. marts 2019
Direktion:

.....
Morten Lund

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i MOLU Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for MOLU Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

Ledelsens ansvar for regnskaberne

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 regnskaberne uden væsentlig fejl-information, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskaberne 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 regnskaberne 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 regnskaberne

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne som helhed er uden væsentlig fejl-information, 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 fejl-information, når sådan findes. Fejl-informationer 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 regnskaberne.

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:

- u Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejl-information i regnskaberne, 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 fejl-information forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejl-information forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- u 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.
- u 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.
- u Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskaberne 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 regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion 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.
- u Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- u 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 bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Horsens, den 13. marts 2019
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Allan Hess Andersen
statsaut. revisor
mne19789

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	MOLU Holding ApS
Adresse, postnr., by	Lundsbjerg Industrivej 1, 6200 Aabenraa
CVR-nr.	33 36 14 24
Stiftet	3. december 2010
Hjemstedskommune	Aabenraa
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Direktion	Morten Lund
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Holmboes Allé 12, 8700 Horsens

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

kr.	2018	2017	2016
Hovedtal			
Bruttofortjeneste/ bruttotab	155.345.203	91.829.007	75.387.218
Resultat før renter, skat og goodwillafskrivninger (EBITA)	31.188.968	28.565.402	17.210.662
Resultat før skat	29.740.405	27.342.471	15.761.845
Årets resultat	23.008.335	21.136.517	12.535.227
Anlægsaktiver	60.557.010	37.413.405	37.806.310
Aktiver i alt (balancesum)	211.968.700	154.942.982	178.300.414
Egenkapital	72.407.931	53.497.382	21.518.339
Langfristede gældsforpligtelser	29.264.536	10.274.408	11.945.236
Kortfristede gældsforpligtelser	105.967.184	87.244.983	126.307.966
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	14.889.949	20.037.598	8.275.272
Pengestrøm i alt	2.709.473	9.543.708	-4.646.390
Nøgletal			
Afkastningsgrad	17,0 %	17,1 %	9,7 %
Soliditetsgrad	19,4 %	20,8 %	3,8 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	212	124	116

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet består i at drive handels- og servicevirksomhed specielt knyttet til transportbranchen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2018 udviser et overskud på 23.008.335 kr. mod et overskud på 21.136.517 kr. sidste år, og koncernens balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på 72.407.931 kr.

Koncernens ledelse anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens og virksomhedens finansielle stilling.

Forventet udvikling

Koncernledelsen forventer for regnskabsåret 2019 et resultat på samme niveau som 2018.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2018	2017	2018	2017
	Bruttofortjeneste/				
	bruttotab	155.345.203	91.829.007	-30.578	-4.393
2	Personaleomkostninger	-118.121.901	-59.650.514	0	0
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-6.034.334	-3.613.091	-3.235	0
	Resultat før finansielle poster	31.188.968	28.565.402	-33.813	-4.393
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	12.911.514	12.222.004
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	82.912	-82.912	82.912	-82.912
3	Finansielle indtægter	381.163	171.147	41.531	60.642
4	Finansielle omkostninger	-1.912.638	-1.311.166	-31.626	-132
	Resultat før skat	29.740.405	27.342.471	12.970.518	12.195.209
	Skat af årets resultat	-6.732.070	-6.205.954	4.548	-12.345
	Årets resultat	23.008.335	21.136.517	12.975.066	12.182.864
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Anpartshaveren i MOLU Holding ApS	12.975.085	12.182.864		
	Minoritetsinteresser	10.033.250	8.953.653		
		23.008.335	21.136.517		

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2018	2017	2018	2017
		AKTIVER			
		Anlægsaktiver			
5	Immaterielle anlægsaktiver				
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	2.936.067	0	0	0
	Goodwill	14.789.009	4.221.405	0	0
	Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	23.841	0	0	0
		<u>17.748.917</u>	<u>4.221.405</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
6	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	28.356.153	26.968.303	1.682.032	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	11.197.953	5.515.338	0	0
	Indretning af lejede lokaler	131.447	166.271	0	0
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	82.506	0	0	0
		<u>39.768.059</u>	<u>32.649.912</u>	<u>1.682.032</u>	<u>0</u>
7	Finansielle anlægsaktiver				
	Kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	38.692.378	28.533.128
	Kapitalandele i associerede virksomheder	0	542.088	0	542.088
	Andre tilgodehavender	3.040.034	0	0	0
		<u>3.040.034</u>	<u>542.088</u>	<u>38.692.378</u>	<u>29.075.216</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>60.557.010</u>	<u>37.413.405</u>	<u>40.374.410</u>	<u>29.075.216</u>
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Råvarer og hjælpematerialer	69.317.323	73.913.145	0	0
	Varer under fremstilling	2.034.083	0	0	0
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	15.741.609	0	0	0
		<u>87.093.015</u>	<u>73.913.145</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	51.427.430	33.371.831	0	0
	Igangværende arbejder	1.142.084	2.205.497	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	1.399.000	1.804.490
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	4.548	0
	Andre tilgodehavender	6.414.472	2.848.800	6.494	0
8	Periodeafgrænsningsposter	766.333	2.045.685	0	0
		<u>59.750.319</u>	<u>40.471.813</u>	<u>1.410.042</u>	<u>1.804.490</u>
	Værdipapirer og kapitalandele	<u>83.722</u>	<u>106.216</u>	<u>83.722</u>	<u>106.216</u>
	Likvide beholdninger	<u>4.484.634</u>	<u>3.038.403</u>	<u>0</u>	<u>1.224.969</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>151.411.690</u>	<u>117.529.577</u>	<u>1.493.764</u>	<u>3.135.675</u>
	AKTIVER I ALT	<u>211.968.700</u>	<u>154.942.982</u>	<u>41.868.174</u>	<u>32.210.891</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2018	2017	2018	2017
		PASSIVER			
		Egenkapital			
9	Anpartskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	37.787.765	27.587.353
	Overført resultat	39.983.476	31.941.006	2.195.697	4.353.658
	Foreslået udbytte	1.000.000	105.800	1.000.000	105.800
	Anpartshaveren i MOLU Holding ApS' andel af egenkapital	41.108.476	32.171.806	41.108.462	32.171.811
	Minoritetsinteresser	31.299.455	21.325.576	0	0
	Egenkapital i alt	72.407.931	53.497.382	41.108.462	32.171.811
	Hensatte forpligtelser				
	Udskudt skat	4.329.049	3.926.209	0	0
11	Hensatte forpligtelser i alt	4.329.049	3.926.209	0	0
	Gældsforpligtelser				
10	Langfristede gældsforpligtelser				
	Gæld til realkreditinstitutter	11.323.670	8.069.118	0	0
	Gæld til banker	9.648.166	0	0	0
	Leasingforpligtelser	4.114.736	2.205.290	0	0
	Ansvarlig lånekapital	4.070.339	0	0	0
	Anden gæld	107.625	0	0	0
		29.264.536	10.274.408	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser				
10	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	3.561.000	2.645.000	0	0
	Gæld til banker	7.801.050	9.064.292	754.712	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	2.641.941	0	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	30.735.481	23.009.275	5.000	4.998
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	0	21.737
	Skyldig selskabsskat	548.721	1.113.418	0	12.345
	Anden gæld	52.760.443	43.256.840	0	0
12	Periodeafgrænsningsposter	7.918.548	8.156.158	0	0
		105.967.184	87.244.983	759.712	39.080
	Gældsforpligtelser i alt	135.231.720	97.519.391	759.712	39.080
	PASSIVER I ALT	211.968.700	154.942.982	41.868.174	32.210.891

- 1 Anvendt regnskabspraksis
13 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
14 Sikkerhedsstillelser
15 Nærtstående parter

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

Note	kr.	Koncern					
		Anpartskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt	Minoritetsinteresser	Egenkapital i alt
	Egenkapital 1. januar 2017	125.000	19.793.339	1.600.000	21.518.339	14.729.997	36.248.336
	Overført via resultatdisponering	0	12.077.064	105.800	12.182.864	8.953.653	21.136.517
	Andre værdireguleringer af egenkapital	0	70.603	0	70.603	-745.674	-675.071
	Udloddet udbytte	0	0	-1.600.000	-1.600.000	-1.612.400	-3.212.400
	Egenkapital 1. januar 2018	125.000	31.941.006	105.800	32.171.806	21.325.576	53.497.382
	Tilgang (afgang) af egenkapital ved fusion og køb af virksomhed m.v.	0	0	0	0	2.028.741	2.028.741
	Overført via resultatdisponering	0	11.975.085	1.000.000	12.975.085	10.033.250	23.008.335
	Andre værdireguleringer af egenkapital	0	67.385	0	67.385	50.488	117.873
	Udloddet udbytte	0	-4.000.000	-105.800	-4.105.800	-2.138.600	-6.244.400
	Egenkapital 31. december 2018	125.000	39.983.476	1.000.000	41.108.476	31.299.455	72.407.931

Årets forskydning i minoritetsinteressers andel i dattervirksomhedernes egenkapital sammensættes af andel af årets resultat, andel af egenkapitalbevægelser samt udlodning af udbytte. Herudover omfatter forskydningen et køb/salg af kapitalandele mellem majoritet og minoritet i året.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse (fortsat)

		Modervirksomhed				
Note	kr.	Anpartskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	Egenkapital 1. januar 2017	125.000	17.765.258	2.028.086	1.600.000	21.518.344
16	Overført via resultatdisponering	0	9.751.492	2.325.572	105.800	12.182.864
	Andre værdireguleringer af egenkapital	0	70.603	0	0	70.603
	Udloddet udbytte	0	0	0	-1.600.000	-1.600.000
	Egenkapital 1. januar 2018	125.000	27.587.353	4.353.658	105.800	32.171.811
16	Overført via resultatdisponering	0	10.133.027	1.842.039	1.000.000	12.975.066
	Andre værdireguleringer af egenkapital	0	67.385	0	0	67.385
	Udloddet udbytte	0	0	-4.000.000	-105.800	-4.105.800
	Egenkapital 31. december 2018	125.000	37.787.765	2.195.697	1.000.000	41.108.462

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	Koncern	
		2018	2017
	Årets resultat	23.008.335	21.136.517
17	Reguleringer	13.131.252	10.818.862
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	36.139.587	31.955.379
18	Ændring i driftskapital	-12.824.236	-5.063.690
	Pengestrømme fra primær drift	23.315.351	26.891.689
	Renteindbetalinger m.v.	381.163	293.887
	Renteudbetalinger m.v.	-1.912.638	-1.507.446
	Betalt selskabsskat	-6.893.927	-5.640.532
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	14.889.949	20.037.598
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-14.469.634	0
	Salg af immaterielle anlægsaktiver	111.583	0
	Køb af materielle anlægsaktiver	-10.072.561	-5.218.282
	Salg af materielle anlægsaktiver	3.447.670	2.740.898
	Køb af finansielle anlægsaktiver	-3.040.034	-2.232.130
	Salg af finansielle anlægsaktiver	625.000	808.687
	Køb af virksomheder	-5.051.228	0
	Tilgange i købt virksomhed, tilbageført	2.607.000	0
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-25.842.204	-3.900.827
	Udbetalt udbytte	-6.244.400	-3.129.488
	Provenu af langfristede gældsforpligtelser	6.847.410	0
	Provenue ved optagelse af gæld til kreditinstitutter	9.648.166	0
	Provenue ved indgåelse af leasingforpligtelser	3.410.552	0
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	0	-931.797
	Afdrag på leasingforpligtelser (finansiell leasing)	0	-519.043
	Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet	0	-2.012.735
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	13.661.728	-6.593.063
	Årets pengestrøm	2.709.473	9.543.708
	Likvider 1. januar	-6.025.889	-15.569.597
19	Likvider 31. december	-3.316.416	-6.025.889

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for MOLU Holding ApS for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Koncernregnskabet

Bestemmende indflydelse

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de dattervirksomheder, hvori modervirksomheden har bestemmende indflydelse (kontrol).

Bestemmende indflydelse er beføjelsen til at styre en dattervirksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger. Derudover stilles der krav om muligheden for at opnå et økonomisk afkast af investeringen.

Ved vurderingen af, om modervirksomheden besidder bestemmende indflydelse, tages ligeledes hensyn til de facto-kontrol.

Eksistensen af potentielle stemmerettigheder, som aktuelt kan udnyttes eller konverteres til yderligere stemmerettigheder, tages med i vurderingen af, om en virksomhed kan opnå beføjelsen til at styre en anden virksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger.

Betydelig indflydelse

Virksomheder, hvori koncernen kan udøve betydelig indflydelse på finansielle og driftsmæssige beslutninger, klassificeres som associerede virksomheder. Betydelig indflydelse antages at foreligge, når modervirksomheden direkte eller indirekte besidder eller råder over mere end 20 % af stemmerettighederne, men der ikke foreligger bestemmende indflydelse.

Eksistensen af potentielle stemmerettigheder, som aktuelt kan udnyttes eller konverteres til stemmerettigheder, medtages i vurderingen af, om der foreligger betydelig indflydelse.

Koncernregnskabsudarbejdelse

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og de enkelte dattervirksomheders regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. Urealiserede fortjenester ved transaktioner med associerede virksomheder elimineres i forhold til koncernens ejerandel i virksomheden. Urealiserede tab elimineres på samme måde som urealiserede fortjenester, medmindre de er udtryk for værdiforringelse.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100 % Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i dattervirksomheder, der ikke ejes 100 % indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

Kapitalandele i associerede virksomheder og joint ventures indregnes i koncernregnskabet efter indre værdis metode.

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Minoritetsinteresser

Ved første indregning måles minoritetsinteresser til dagsværdien af minoritetsinteressernes ejerandel.

Der indregnes således goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel i den overtagne virksomhed.

Valutaomregning

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.

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.

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 indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Leasingkontrakter

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor virksomheden 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 leasingkontraktens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige aktiver.

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

Leasingkontrakter, hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejekontrakter indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing og lejekontrakter oplyses under eventualposter.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning valgt IAS 11/IAS18.

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af anlægsaktiver.

Råvarer og hjælpematerialer m.v.

Råvarer og hjælpematerialer omfatter de omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, der er medgået til at opnå årets omsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

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

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle 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.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktiverens forventede brugstider:

Goodwill	10 år
Grunde og bygninger	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-5 år
Indretning af lejede lokaler	5-10 år

Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i dattervirksomheder og associerede virksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i dattervirksomheder foretages fuld eliminering af koncerninterne avancer/tab. For kapitalandele i associerede virksomheder foretages alene forholdsæssig eliminering af koncerninterne avancer/tab.

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

Posten omfatter modtagne udbytter fra dattervirksomheder og associerede virksomheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden og de danske dattervirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationssselskabet.

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 er vurderet til 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode. I koncernregnskabet måles kapitalandele i joint ventures ligeledes efter den indre værdis metode.

Ved første indregning måles kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokteres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis for virksomhedssammenslutninger.

Kostprisen værdireguleres med resultatandele efter skat opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer/tab.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

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.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostprisen for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender valgt IAS 39.

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.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Igangværende arbejder

Igangværende leverancer af serviceydelser og igangværende arbejder måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer. Salgsværdien opgøres på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres på grundlag af de afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Når resultatet af en igangværende kontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien til de medgæede omkostninger i det omfang disse forventes at blive dækket af køber.

Hvis de samlede omkostninger på det igangværende arbejde forventes at overstige den samlede salgsværdi, indregnes det forventede tab som en tabsgivende aftale under hensatte forpligtelser og omkostningsføres i resultatopgørelsen.

Værdien af de enkelte igangværende arbejder med fradrag af acontofaktureringer klassificeres som aktiver, når salgsværdien overstiger acontofaktureringer og som forpligtelser, når acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat

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 betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gæld til kreditinstitutter

Gæld til kreditinstitutter indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger og måles efterfølgende til amortiseret kostpris opgjort på basis af den effektive rente. Låneomkostninger, herunder kurstab indregnes som finansieringsomkostninger i resultatopgørelsen over lånets løbetid.

Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser måles til nutidsværdien af de resterende leasingydelser inkl. en eventuel garanteret restværdi baseret på de enkelte leasingkontraktens interne rente.

Ansvarlig lånekapital

Gældsforpligtelser, hvor kreditor har tilkendegivet at træde tilbage til fordel for alle virksomhedens andre kreditorer, præsenteres som ansvarlig lånekapital. Indregningen foretages efter samme metode som gældsforpligtelser.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

Pengestrømsopgørelsen

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

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

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

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

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld samt kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.



Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nøgletal

Nøgletal er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2018	2017	2018	2017
2 Personaleomkostninger				
Lønninger	99.955.805	53.055.761	0	0
Pensioner	8.339.009	0	0	0
Andre omkostninger til social sikring	3.597.265	2.369.339	0	0
Andre personaleomkostninger	6.229.822	4.225.414	0	0
	<u>118.121.901</u>	<u>59.650.514</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>212</u>	<u>124</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Koncern

Vederlag til koncernens ledelse oplyses ikke med henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3, nr. 2.

Modervirksomhed

Vederlag til modervirksomhedens ledelse oplyses ikke med henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3 nr. 2.

Modervirksomheden har ingen ansatte.

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2018	2017	2018	2017
3 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	0	47.612
Andre finansielle indtægter	381.163	171.147	41.531	13.030
	<u>381.163</u>	<u>171.147</u>	<u>41.531</u>	<u>60.642</u>
4 Finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	1.912.638	1.311.166	31.626	132
	<u>1.912.638</u>	<u>1.311.166</u>	<u>31.626</u>	<u>132</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

5 Immaterielle anlægsaktiver

kr.	Koncern			
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Goodwill	Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	I alt
Kostpris 1. januar 2018	0	4.482.405	0	4.482.405
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	5.484.000	0	135.424	5.619.424
Tilgange	2.500.248	11.969.386	0	14.469.634
Afgange	-350.714	0	-111.583	-462.297
Kostpris 31. december 2018	7.633.534	16.451.791	23.841	24.109.166
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	0	261.000	0	261.000
Akkumulerede ned- og afskrivninger af tilgange ved fusion og køb af virksomhed	4.267.000	0	0	4.267.000
Afskrivninger	781.181	1.401.782	0	2.182.963
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-350.714	0	0	-350.714
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	4.697.467	1.662.782	0	6.360.249
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	2.936.067	14.789.009	23.841	17.748.917
Afskrives over	5 år	10 år		

6 Materielle anlægsaktiver

kr.	Koncern				
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2018	33.227.214	26.290.507	1.367.973	0	60.885.694
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	0	29.949.000	0	0	29.949.000
Tilgange	2.184.769	7.781.445	0	106.347	10.072.561
Afgange	0	-8.407.560	0	-23.841	-8.431.401
Kostpris 31. december 2018	35.411.983	55.613.392	1.367.973	82.506	92.475.854
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	6.258.911	20.775.169	1.201.702	0	28.235.782
Akkumulerede ned- og afskrivninger af tilgange ved fusion og køb af virksomhed	0	26.700.295	0	0	26.700.295
Afskrivninger	796.919	3.019.627	34.824	0	3.851.370
Af- og nedskrivninger af afhændede aktiver	0	-6.067.964	0	0	-6.067.964
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-11.688	0	0	-11.688
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	7.055.830	44.415.439	1.236.526	0	52.707.795
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	28.356.153	11.197.953	131.447	82.506	39.768.059

For oplysning om sikkerhedsstillelser mv. vedrørende materielle anlægsaktiver henvises til note 14.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

7 Finansielle anlægsaktiver

Modervirksomhed

Navn	Ejerandel	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Dattervirksomheder			
Skifter Lastbil Holding ApS	57,23 %	66.008.175	21.031.723
MT Onestop Holding ApS	83,50 %	1.098.484	1.048.484

8 Periodeafgrænsningsposter

Koncern

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år, herunder forsikringer m.v.

9 Anpartskapital

Modervirksomhedens anpartskapital har uændret været 125.000 kr. det seneste år.

10 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Koncern			
	Gæld i alt 31/12 2018	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	12.479.670	1.156.000	11.323.670	0
Gæld til banker	9.648.166	0	9.648.166	0
Leasingforpligtelser	6.519.736	2.405.000	4.114.736	0
Ansvarlig lånekapital	4.070.339	0	4.070.339	0
Anden gæld	107.625	0	107.625	0
	<u>32.825.536</u>	<u>3.561.000</u>	<u>29.264.536</u>	<u>0</u>

11 Hensatte forpligtelser

Koncern

Hensættelse til udskudt skat vedrører væsentligst tidsmæssige forskelle på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

12 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter under forpligtelser består af modtagne indbetalinger fra kunder, der først kan indtægtsføres i det efterfølgende regnskabsår. Herudover omfatter posten indgåede reparations- og servicekontrakter vedrørende efterfølgende år.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

13 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Koncern

Som led i koncernens aktiviteter er der udstedt tilbagekøbsgarantier i forbindelse med salg af lastbiler. Tilbagekøbsgarantierne udløber over de kommende 10 måneder. Den samlede tilbagekøbsforpligtelse udgør pr. 31. december 2018 t.kr. 1.122.

Koncernens bankforbindelse har stillet bankgaranti overfor udlejer af lokaler i Herning og Esbjerg. Disse udgør pr. 31. december 2018 t.kr. 712.

Der er indgået operationelle leasingaftaler med en restløbetid op til 23 måneder. Forpligtelsen i denne periode udgør i alt t.kr. 244.

Der er indgået operationelle leasingaftaler med en restløbetid op til 38 måneder. Forpligtelsen i denne periode udgør i alt t.kr. 626.

Der er i koncernen endvidere indgået følgende kontrakter:

Huslejekontrakter med uopsigelighed til 1/7 2019. Forpligtelsen i denne periode udgør t.kr. 262.
Huslejekontrakter med uopsigelighed til 1/10 2021. Forpligtelsen i denne periode udgør t.kr. 1.084.
Huslejekontrakter med uopsigelighed til 1/1 2022. Forpligtelsen i denne periode udgør t.kr. 2.624.
Huslejekontrakter med uopsigelighed til 1/9 2024. Forpligtelsen i denne periode udgør t.kr. 37.577.
Huslejekontrakter med uopsigelighed til 1/4 2028. Forpligtelsen i denne periode udgør t.kr. 27.084.

Andre økonomiske forpligtelser

Modervirksomhed

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske dattervirksomheder. Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter, som forfalder til betaling for sambeskatningskredsen.

14 Sikkerhedsstillelser

Koncern

Der er i koncernen afgivet selvskyldnerkautio overfor koncernvirksomhedernes mellemværender med Sydbank A/S.

Selskabet har afgivet virksomhedspant i tilgodehavender fra salg i koncernen med 17 mio. kr. Virksomhedspantet er stillet til sikkerhed for koncerngæld til kreditinstitutter.

Koncernen har afgivet bankgarantier svarende til t.kr. 2.084.

Modervirksomhed

Modervirksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2018.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

15 Nærtstående parter

Koncern

MOLU Holding ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Nærtstående part	Bopæl/Hjemsted	Grundlag for bestemmende indflydelse
Skifter Lastbil Holding APS	Lundsbjerg Industrivej 1, 6200 Aabenraa	Kapitalbesiddelse
Skifter Lastbil A/S	Lundsbjerg Industrivej 1, 6200 Aabenraa	Kapitalbesiddelse
Ejendomsselskabet Lundsbjerg Industrivej 1, Aabenraa ApS	Lundsbjerg Industrivej 1, 6200 Aabenraa	Kapitalbesiddelse
Ejendomsselskabet Industrivej 11, Padborg ApS	Lundsbjerg Industrivej 1, 6200 Aabenraa	Kapitalbesiddelse
Ejendomsselskabet Hi Park 9, Herning ApS	Lundsbjerg Industrivej 1, 6200 Aabenraa	Kapitalbesiddelse
MT Onestop Holding ApS	Lundsbjerg Industrivej 1, 6200 Aabenraa	Kapitalbesiddelse
KH Onestop A/S	Hermesvej 13, 6330 Padborg	Kapitalbesiddelse

Transaktioner med nærtstående parter

Virksomheden oplyser kun om transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår, jf. lovens § 98 c, stk. 7.

Alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

kr.	Modervirksomhed	
	2018	2017
16 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	1.000.000	105.800
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	10.133.027	9.751.492
Overført resultat	1.842.039	2.325.572
	<u>12.975.066</u>	<u>12.182.864</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	Koncern	
	2018	2017
17 Reguleringer		
Af- og nedskrivninger	6.034.334	3.613.091
Nedskrivning af omsætningsaktiver	22.494	0
Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	-1.095.921	-200.713
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-82.912	0
Finansielle indtægter	-381.163	-293.887
Finansielle omkostninger	1.912.638	1.494.417
Skat af årets resultat	6.732.070	6.205.954
Øvrige reguleringer	-10.288	0
	13.131.252	10.818.862
18 Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-13.179.870	22.193.785
Ændring i tilgodehavender	-19.278.506	2.136.542
Ændring i leverandørgæld m.v.	19.634.140	-29.592.763
Andre ændringer i driftskapital	0	198.746
	-12.824.236	-5.063.690
19 Likvider, ultimo		
Likvide beholdninger ifølge balancen	4.484.634	3.038.403
Kortfristet gæld til banker	-7.801.050	-9.064.292
	-3.316.416	-6.025.889

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Morten Lund

Direktion

På vegne af: Molu Holding ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-707214517372

IP: 62.44.xxx.xxx

2019-03-21 15:01:49Z

NEM ID 

Allan Andersen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: Ernst & Young P/S

Serienummer: CVR:30700228-RID:53386795

IP: 145.62.xxx.xxx

2019-03-21 15:03:09Z

NEM ID 

Morten Lund

Dirigent

På vegne af: Molu Holding ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-707214517372

IP: 83.89.xxx.xxx

2019-03-22 05:26:07Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: XM2A8-AWUXC-QMOSW-J0V4Y-U7GU1-ZQ8UY

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>