



Sønderjyllands Revision

Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Nørreport 3 · 6200 Aabenraa

Tlf. 74 62 61 12 · Fax 74 62 95 20

Torvegade 6 · 6330 Padborg

Tlf. 74 67 20 21 · Fax 74 67 22 15

Jyllandsgade 28¹ · 6400 Sønderborg

Tlf. 74 43 77 00 · Fax 73 42 09 98

kontakt@sr.dk · www.sr.dk

1916 Holding ApS

Strandparken 3, st. th., 6340 Kruså

CVR-nr. 33 37 09 46

Årsrapport

1. januar - 31. december 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23/4

Henrik Hansen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2018	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Egenkapitalopgørelse for koncernen	19
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	19
Pengestrømsopgørelse	20
Noter	21

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for 1916 Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kruså, den 9. april 2019

Direktion



Henrik Hansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaverne i 1916 Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for 1916 Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter 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, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af 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”. 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 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.

Aabenraa, den 9. april 2019

Sønderjyllands Revision

Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 18 06 16 35



Michael Johansen
Statsaut. revisor
mne24695

Selskabsoplysninger

Selskabet	1916 Holding ApS Strandparken 3, st. th. 6340 Kruså
	CVR-nr.: 33 37 09 46
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Henrik Hansen
Revision	Sønderjyllands Revision, Statsautoriseret revisionsaktieselskab Nørreport 3 6200 Aabenraa
Dattervirksomhed	Hansen & Søn Holding A/S, Padborg

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2018 t.kr.	2017 t.kr.
Resultatopgørelse:		
Bruttofortjeneste	82.648	77.030
Resultat af ordinær primær drift	8.905	9.373
Finansielle poster, netto	-3.570	-2.237
Årets resultat	4.059	5.530
Balance:		
Balancesum	337.994	253.502
Egenkapital	21.035	16.970
Pengestrømme:		
Driftsaktivitet	22.311	25.718
Investeringsaktivitet	-106.072	-71.216
Finansieringsaktivitet	46.569	46.308
Pengestrømme i alt	-37.191	810
Medarbejdere:		
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	104	96
Nøgletal i %:		
Likviditetsgrad	54,7	81,8
Soliditetsgrad	2,6	2,5
Egenkapitalforrentning	33,1	108,8

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{*Resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital eksklusive minoritetsinteresser}}$
*Resultat	Årets resultat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet består i at drive transport- og speditjonsvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årsregnskabet for 2018 er afsluttet med et overskud på kr. 2.538.190 mod et overskud i 2017 på t.kr. 3.475. Selskabets resultat anses som tilfredsstillende under hensyntagen til markedsudviklingen i 2. halvår 2018.

Egenkapitalen udgør pr. 31. december 2018 kr. 8.927.725.

Den forventede udvikling

Der forventes en positiv resultatudvikling.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for 1916 Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

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

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Omregning af fremmed valuta

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

Opfylder de udenlandske tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder kriterierne for selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til en gennemsnitlig valutakurs for perioden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, som er opstået ved omregning af udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen. Dette gælder også kursdifferencer, som er opstået ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser.

Anvendt regnskabspraksis

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden 1916 Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori 1916 Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes de tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og præsenteres særskilt nedenunder resultatopgørelsen og i en særskilt hovedpost under egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, 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 eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

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 i egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationselskab 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 (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Koncerngoodwill

Koncerngoodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Koncerngoodwill afskrives lineært over den vurderede levetid, der er vurderet til 10 år.

Software

Software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Software afskrives lineært over den vurderede brugstid, der er vurderet til 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

Bygninger	30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1-12 år
Brugt materiel	1-2 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 vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor koncernen 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 alternativt virksomhedens lånerente 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.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer og 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

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- 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.

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 den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

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.

Anvendt regnskabspraksis

Efter sambeskatningsreglerne hæfter 1916 Holding ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder” eller ”Gæld til tilknyttede virksomheder”.

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.

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.

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.

Gældsforpligtelser

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

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

Pengestrømsopgørelse

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

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.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt hos tilknyttede virksomheder.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2018 kr.	2017 t.kr.	2018 kr.	2017 t.kr.
	82.647.735	77.030	-10.550	-10
	Bruttofortjeneste			
1	Personaleomkostninger	-51.331.151	-46.950	0
	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-22.412.076	-20.707	0
	Resultat før finansielle poster	8.904.508	9.373	-10.550
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	2.644.737
	Andre finansielle indtægter	147.929	229	0
	Øvrige finansielle omkostninger	-3.718.098	-2.466	-123.665
	Resultat før skat	5.334.339	7.136	2.510.522
	Skat af årets resultat	-1.275.043	-1.606	27.668
2	Årets resultat	4.059.296	5.530	2.538.190
	Koncernens resultat fordeler sig således:			
	Modervirksomhed	2.538.190	3.475	
	Minoritetsinteresser	1.521.106	2.055	
		4.059.296	5.530	

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2018 kr.	2017 t.kr.	2018 kr.	2017 t.kr.
Note					
Anlægsaktiver					
3	Software	22	0	0	0
4	Koncerngoodwill	1.134.086	1.267	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	1.134.108	1.267	0	0
5	Grunde og bygninger	215.433.577	143.688	0	0
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	61.873.112	49.825	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	277.306.689	193.513	0	0
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	20.312.287	17.664
	Finansielle anlægsaktiver i alt	0	0	20.312.287	17.664
	Anlægsaktiver i alt	278.440.797	194.780	20.312.287	17.664
Omsætningsaktiver					
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	54.001.181	45.790	0	0
	Igangværende arbejder for fremmed regning	766.909	575	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	1.121.376	764
	Andre tilgodehavender	321.710	911	0	0
8	Periodeafgrænsningsposter	1.331.100	1.264	0	0
	Tilgodehavender i alt	56.420.900	48.540	1.121.376	764
	Likvide beholdninger	3.132.634	10.182	0	0
	Omsætningsaktiver i alt	59.553.534	58.722	1.121.376	764
	Aktiver i alt	337.994.331	253.502	21.433.663	18.428

Balance 31. december

		Koncern		Modervirksomhed	
		2018 kr.	2017 t.kr.	2018 kr.	2017 t.kr.
Passiver					
Egenkapital					
9	Anpartskapital	80.000	80	80.000	80
10	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	9.032.127	6.384
11	Overført resultat	8.847.725	6.306	-184.402	-78
	Egenkapital før minoritetsinteresser	8.927.725	6.386	8.927.725	6.386
12	Minoritetsinteresser, koncern	12.107.606	10.584	0	0
	Egenkapital i alt	21.035.331	16.970	8.927.725	6.386
Hensatte forpligtelser					
	Hensættelser til udskudt skat	5.802.689	5.410	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	5.802.689	5.410	0	0
Gældsforpligtelser					
13	Gæld til realkreditinstitutter	89.793.298	77.044	0	0
14	Gæld til pengeinstitutter	49.411.016	24.000	0	2.300
15	Leasingforpligtelser	23.424.810	18.114	0	0
16	Deposita	3.600	11	0	0
17	Anden gæld	39.687.227	40.200	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	202.319.951	159.369	0	2.300

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2018 kr.	2017 t.kr.	2018 kr.	2017 t.kr.
Passiver				
Kortfristet del af langfristet gæld	18.663.372	15.046	0	0
Gæld til pengeinstitutter	47.099.707	16.958	11.447.269	9.374
Leverandører af varer og tjenesteydelser	30.828.005	27.905	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	203.103	71
Selskabsskat	882.084	275	833.316	275
Anden gæld	11.363.192	11.569	22.250	22
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	108.836.360	71.753	12.505.938	9.742
Gældsforpligtelser i alt	311.156.311	231.122	12.505.938	12.042
Passiver i alt	337.994.331	253.502	21.433.663	18.428

18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

19 Eventualposter

20 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomhedskapital kr.	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdi metode kr.	Overført resultat kr.	Minoritetsinteresser kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. januar 2018	80.000	0	6.306.290	10.584.310	16.970.600
Resultatandel	0	0	2.538.190	0	2.538.190
Valutakursreguleringer	0	0	3.245	2.190	5.435
Minoritetsinteresser i Hansen & Søn					
Holding A/S	0	0	0	1.190.640	1.190.640
Minoritetsinteresser i Tricolore					
Transport & Logistics A/S	0	0	0	330.466	330.466
	80.000	0	8.847.725	12.107.606	21.035.331

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksomhedskapital kr.	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdi metode kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. januar 2018	80.000	6.384.145	-77.855	6.386.290
Resultatandel	0	2.644.737	-106.547	2.538.190
Valutakursreguleringer	0	3.245	0	3.245
	80.000	9.032.127	-184.402	8.927.725

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2018 kr.	2017 t.kr.
Årets resultat	4.059.296	5.529
21 Reguleringer	27.257.288	24.589
22 Ændring i driftskapital	-5.160.299	-1.679
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	26.156.285	28.439
Renteindbetalinger og lignende	147.928	228
Renteudbetalinger og lignende	-3.718.098	-2.466
Pengestrøm fra ordinær drift	22.586.115	26.201
Betalt selskabsskat	-274.652	-483
Pengestrømme fra driftsaktivitet	22.311.463	25.718
Køb af materielle anlægsaktiver	-107.269.581	-33.167
Salg af materielle anlægsaktiver	1.197.871	2.151
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-40.200
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-106.071.710	-71.216
Optagelse af langfristet gæld vedr. køb af virksomhed	0	40.200
Optagelse af øvrig langfristet gæld	71.486.213	28.532
Afdrag langfristet gæld	-24.917.148	-22.274
Udbetalt udbytte	0	-150
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	46.569.065	46.308
Ændring i likvider	-37.191.182	810
Likvider 1. januar	-6.775.891	-7.586
Likvider 31. december	-43.967.073	-6.776
Likvider		
Likvide beholdninger	3.132.634	10.182
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-47.099.707	-16.958
Likvider 31. december	-43.967.073	-6.776

Noter

	Koncern	
	2018	2017
	kr.	t.kr.
	<u> </u>	<u> </u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	46.849.194	42.824
Pensioner	3.605.975	3.290
Andre omkostninger til social sikring	875.982	836
	<u>51.331.151</u>	<u>46.950</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>104</u>	<u>96</u>
	Modervirksomhed	
	2018	2017
	kr.	t.kr.
	<u> </u>	<u> </u>
2. Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.644.737	3.540
Disponeret fra overført resultat	-106.547	-65
Disponeret i alt	<u>2.538.190</u>	<u>3.475</u>
	Koncern	
	31/12 2018	31/12 2017
	kr.	t.kr.
	<u> </u>	<u> </u>
3. Software		
Kostpris 1. januar	140.697	141
Kostpris 31. december	<u>140.697</u>	<u>141</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	-140.675	-141
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>-140.675</u>	<u>-141</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>22</u>	<u>0</u>

Noter

	Koncern	
	31/12 2018 kr.	31/12 2017 t.kr.
4. Koncerngoodwill		
Kostpris 1. januar	1.366.184	0
Tilgang i årets løb	0	1.366
Kostpris 31. december	1.366.184	1.366
Af- og nedskrivninger 1. januar	-98.676	0
Årets af-/nedskrivninger	-133.422	-99
Af- og nedskrivninger 31. december	-232.098	-99
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.134.086	1.267
5. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. januar	163.174.305	141.112
Overførsel fra igangværende byggeri	0	450
Tilgang i årets løb	76.874.420	21.612
Kostpris 31. december	240.048.725	163.174
Af- og nedskrivninger 1. januar	-19.486.136	-15.078
Årets af-/nedskrivninger	-5.129.012	-4.408
Af- og nedskrivninger 31. december	-24.615.148	-19.486
Regnskabsmæssig værdi 31. december	215.433.577	143.688

Noter

	Koncern	
	31/12 2018 kr.	31/12 2017 t.kr.
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar	98.082.279	95.511
Tilgang i årets løb	30.395.161	11.555
Afgang i årets løb	-4.329.062	-8.984
Kostpris 31. december	124.148.378	98.082
Af- og nedskrivninger 1. januar	-48.256.815	-38.889
Årets af-/nedskrivninger	-17.149.642	-16.201
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	3.131.191	6.833
Af- og nedskrivninger 31. december	-62.275.266	-48.257
Regnskabsmæssig værdi 31. december	61.873.112	49.825
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	41.785.898	33.142

Noter

	Modervirksomhed		
	31/12 2018 kr.	31/12 2017 t.kr.	
7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder			
Kostpris 1. januar	11.280.160	0	
Tilgang i årets løb	0	11.200	
Overført fra andre kapitalandele	0	80	
Kostpris 31. december	11.280.160	11.280	
Opskrivninger 1. januar	6.450.856	0	
Opskrivning ved overgang til indre værdi	0	2.843	
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	2.778.159	3.607	
Egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder	3.245	1	
Opskrivninger 31. december	9.232.260	6.451	
Afskrivninger på goodwill 1. januar	-66.711	0	
Årets afskrivninger på goodwill	-133.422	-67	
Afskrivninger på goodwill 31. december	-200.133	-67	
Regnskabsmæssig værdi 31. december	20.312.287	17.664	
I regnskabsposten indgår goodwill med	1.134.086	1.268	
I "Tilgang i årets løb" indgår goodwill med	0	1.334	
Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter			
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
		kr.	kr.
Hansen & Søn Holding A/S, Padborg	70 %	27.397.431	3.968.799
		27.397.431	3.968.799

Noter

	Koncern			
	31/12 2018		31/12 2017	
	kr.	t.kr.	kr.	t.kr.
8. Periodeafgrænsningsposter				
Forudbetalt omkostninger	1.331.100		1.264	
	1.331.100		1.264	
	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2018	31/12 2017	31/12 2018	31/12 2017
	kr.	t.kr.	kr.	t.kr.
9. Anpartskapital				
Anpartskapital 1. januar	80.000	80	80.000	80
	80.000	80	80.000	80
10. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode				
Opskrivning ved overgang til indre værdi	0	0	6.384.145	2.843
Resultatandel	0	0	2.644.737	3.540
Valutakursreguleringer	0	0	3.245	1
	0	0	9.032.127	6.384
11. Overført resultat				
Overført resultat 1. januar	6.306.290	-13	-77.855	-13
Årets overførte overskud eller underskud	2.538.190	3.475	-106.547	-65
Regulering ved overgang til indre værdi	0	2.843	0	0
Egenkapitalbevægelse i tilknyttet virksomhed	3.245	1	0	0
	8.847.725	6.306	-184.402	-78

Noter

	Koncern	
	31/12 2018 kr.	31/12 2017 t.kr.
12. Minoritetsinteresser, koncern		
Minoritetsinteresser i Hansen & Søn Holding A/S	8.219.229	7.027
Minoritetsinteresser i Tricolore Transport & Logistics A/S	3.888.377	3.557
	12.107.606	10.584
13. Gæld til realkreditinstitutter		
Gæld til realkreditinstitutter i alt	95.778.298	82.045
Heraf forfalder inden for 1 år	-5.985.000	-5.001
	89.793.298	77.044
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	66.185.000	57.243
14. Gæld til pengeinstitutter		
Gæld til pengeinstitutter i alt	50.629.200	24.000
Heraf forfalder inden for 1 år	-1.218.184	0
	49.411.016	24.000
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	23.107.598	0
15. Leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser i alt	34.884.998	28.159
Heraf forfalder inden for 1 år	-11.460.188	-10.045
	23.424.810	18.114
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	0
16. Deposita		
Deposita	3.600	11
	3.600	11

Noter

	Koncern	
	31/12 2018 kr.	31/12 2017 t.kr.
17. Anden gæld		
Anden gæld i alt	39.687.227	40.200
Heraf forfalder inden for 1 år	0	0
Anden gæld i alt	39.687.227	40.200
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	0

18. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 96.844 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2018 udgør 163.001 t.kr.

Koncernen har deponeret ejerpantebreve på i alt 9.500 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 26.104 t.kr., har koncernen stillet virksomhedspant på nominelt 30.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Driftsmateriel, ekskl. leaset materiel	18.841 t.kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	50.971 t.kr.

19. Eventualposter**Eventualforpligtelser**

Kautionsforpligtelser i moderselskab:

Moderselskabet har kautioneret for banklån i Hansen & Søn A/S - Tricolore, Tricolore Transport & Logistics A/S, Hansen & Søn Ejendomme A/S, Hansen & Søn Holding A/S og Tricolore GmbH.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Noter

19. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

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

20. Nærtstående parter

Transaktioner

Alle transaktioner med nærtstående parter er foretaget på markedsvilkår, hvorfor oplysning herom er udeladt, jf. ÅRL § 98c stk.7.

21. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	22.412.076	20.707
Andre finansielle indtægter	-147.929	-229
Øvrige finansielle omkostninger	3.718.098	2.466
Skat af årets resultat	1.275.043	1.606
Andre hensatte forpligtelser	0	39
	<u>27.257.288</u>	<u>24.589</u>

22. Ændring i driftskapital

Ændring i tilgodehavender	-7.881.569	-6.351
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	2.721.270	4.672
	<u>-5.160.299</u>	<u>-1.679</u>