

GODKENDT REVISOR:

MORTEN BRUUN JACOBSEN
REGISTRERET REVISOR, CAND MERC AUD

E-mail: mbj@gbjrevision.dk

Hjemmeside: www.gbjrevision.dk

CVR 14 79 57 07 REG 196.643

AALBORG VOGNMANDSFORRETNING A/S

Kystvejen 52

9400 Nørresundby

CVR 34 47 24 59

Årsrapport 2018

7. regnskabsår

Ekstern årsrapport

Godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling 060319



Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3-5
Ledelsesberetning	6-8
Anvendt regnskabspraksis.....	9-11
Resultatopgørelse	12
Balance	13-14
Egenkapitalopgørelse.....	15
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17-20

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen aflægger hermed årsrapport for 2018 for Aalborg Vognmandsforretning A/S.

- Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.
- Årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.


Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 5. februar 2019

Direktionen:


Jan Ruberg Kjelgaard

Bestyrelsen:


Erik Munk Poulsen
(formand)


Jens Peter Børsting


Ivan Kristensen


Jens Ejnar Pedersen


Claus M. Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Aalborg Vognmandsforretning A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Aalborg Vognmandsforretning A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet 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 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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. Fejlinforma-

tioner 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 årsregnskabet.

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 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 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 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Brønderslev, den 5. februar 2019

GBJ Revision & Økonomisk Rådgivning

Registreret Revisionsanpartsselskab

CVR 14 79 57 07



Morten Bruun Jacobsen

Registreret revisor, medl. af FSR - danske revisorer

MNE-nr. 504

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Virksomheden er en transportvirksomhed, der driver vognmands- og entreprenørvirksomhed. Virksomheden opererer primært i Danmark.

Usikkerhed

Der er ikke væsentlig usikkerhed ved indregning og måling.

Usædvanlige forhold

År 2018 har været præget af, at virksomheden har flyttet domicil.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomheden blev i 2017 udvidet med den aktivitet, der tidligere havde været i Niels Pedersen & Sønner A/S. Sammenlægningen er nu gennemført og de tilpasninger, der har været nødvendige er gennemført.

Ændringer i transportmønstre hos kunder samt ikke mindst flytning og indretning af nye tidssvarende lokaler har gjort 2018 til et omlægningsår, hvor der er brugt megen energi på at sørge for, at virksomheden er gearet til fremtiden.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat er 843 t.kr. Ledelsen forventede et større resultat, men ovenstående forhold har haft en dæmpende effekt herpå.

Den forventede udvikling

Virksomheden står ved indgangen af 2019 som en tilpasset og markedsklar virksomhed. Ledelsen forventer stabil og positiv udvikling. Markederne for virksomhedens ydelser er stabile. Kunderne, der består af en lang række virksomheder inden for entreprenør-, asfalt-, bygge- samt industribranchen, har hidtil været tilfredse med udførelse og kvalitet. Virksomheden er ikke afhængig af enkelte, større kunder. Virksomhedens leverandører forventes også fremover at være stabile.

Ledelsen forventer en positiv resultatudvikling for 2019.

Særlige risici

Der anses ingen særlige, forretningsmæssige eller finansielle risici. Virksomheden er ikke særlig udsat for ændringer i renteniveau, da den største del af gælden er fastforrentet.

Videnressourcer af særlig betydning for den fremtidige indtjening

Virksomhedens politik er en fortsat udvikling af ydelser og processer. Det er derfor afgørende, at virksomheden også i fremtiden er i stand til at tiltrække og fastholde kompetente og motiverede medarbejdere.

Forskning og udvikling

Virksomheden udvikler løbende ydelser. Der foretages ingen egentlig forskning.

Påvirkning af det eksterne miljø

Virksomheden opfylder lovgivningens krav på miljøområdet. Ledelsen har sat stor fokus på virksomhedens miljøpåvirkning og identificeret flere områder, hvor miljøpåvirkningen kan reduceres yderligere. Virksomheden er miljøcertificeret og bruger betydelige ressourcer på fortsat tilpasning til miljørigtig drift.

5 års hoved- og nøgletal

(Hovedtal i tusinde kr.)

	2018	2017	2016	2015	2014
Nettoomsætning	125.270	117.310	71.147	61.529	66.405
Resultat af ordinær primær drift	5.375	7.574	3.786	2.161	1.431
Resultat af finansielle poster	-4.138	-3.355	-1.893	-897	-128
Årets resultat	843	3.450	1.381	925	911
Balancesum	168.301	152.208	61.703	58.376	54.365
Egenkapital	28.293	27.450	6.708	5.327	4.402
Investeringer i materielle anlægsaktiver	23.501	79.823	18.306	12.014	12.452
Overskudsgrad	4,3 pct.	6,5 pct.	5,4 pct.	3,5 pct.	2,2 pct.
Afkastningsgrad	3,2 pct.	4,9 pct.	6,1 pct.	3,7 pct.	2,6 pct.
Egenkapital – andel	16,8 pct.	18,0 pct.	11,0 pct.	9,0 pct.	12,0 pct.
Egenkapital – forrentning	3,1 pct.	14,3 pct.	20,0 pct.	17,0 pct.	20,0 pct.

Sammenligningstal for 2014-2016 er genberegnet efter 2018-principperne.

Nøgletal er beregnet på følgende måde:

Overskudsgrad $\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætningen}}$

Afkastningsgrad $\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Aktivsum ultimo}}$

Egenkapitalandel $\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt ultimo}}$

Egenkapitalforrentning $\frac{\text{Ændring i egenkapital} \times 100}{\text{Egenkapital primo}}$

- Resultat af primær drift:
Resultat før finansielle poster og skat.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt efter årsregnskabslovens regnskabsklasse C.

Sidste år var regnskabet aflagt efter regnskabsklasse B, men selskabet overstiger, for andet år i træk, beløbsgrænserne.

Da selskabet allerede sidste år implementerede de fleste af kravene i regnskabsklasse C (primært aktivering af leasede aktiver) er der ikke forskel på 2017 og 2018 i opgørelsen. I 5 års oversigten er tal for 2014-2016 omberegnet efter 2018-principperne.

Nettoomsætningen

Salg af transportydelser indregnes som nettoomsætning, når ydelsen er solgt og udført.

Omkostninger til produkter/udført arbejde

Råvarer og hjælpematerialer forbrugt ved periodens udførte opgaver, herunder drift af transportmateriel.

Andre eksterne omkostninger

Omkostninger til salg og administration samt indirekte omkostninger vedrørende produktionen. Blandt andet leje- og leasingydelser (operationel leasing), serviceaftaler, forsikringer samt nedskrivning af tilgodehavender.

Indtægter af kapitalandele

Resultater fra dattervirksomheder.

Andre finansielle indtægter

Renteindtægter. Realiserede valutakursdifferencer opgøres som forskellen mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen. Ikke-realiserede valutakursdifferencer opgøres som forskellen mellem transaktionsdagens kurs og balancedagens kurs.

Andre finansielle omkostninger

Renteomkostninger og kurstab på obligationer, aktier og realkreditlån.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat og årets forskydning i udskudt skat. Aktuel skat beregnes med udgangspunkt i årets resultat før skat, korrigeret for ikke-skattepligtige indtægter og omkostninger.

Ved beregningen er anvendt en skatteprocent på 22 pct.

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning med danske datterselskaber. Selskabet er administrationsselskab og betaler dermed koncernens samlede selskabsskat til skattemyndighederne. Den del af skatten, der endnu ikke er betalt, indregnes som "Selskabsskat" under gældsforpligtelser.

Immaterielle og materielle anlægsaktiver

Anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Indirekte produktionsomkostninger indgår i kostprisen for fremstillede aktiver.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers brugstider. Aktivernes skønnede restværdi efter afsluttet brugstid indgår ikke i afskrivningsgrundlaget.

Finansielt leasede aktiver indregnes i balancen og behandles som øvrige materielle anlægsaktiver. Kostprisen er beregnet som nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

I forbindelse med kapitaludvidelsen 01.01.2017 er der foretaget opskrivning af værdien på en del af transportmaterier.

	Brugstid	Restværdi
Goodwill, købt værdi	Op til 10 år	0 kr.
Ombygning lejede lokaler	15 år	0 kr.
Transportmateriel, ejet	Op til 10 år	Variabel
Transportmateriel, leaset	Op til 11 år	Variabel

Anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Fortjeneste og tab ved salg af anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under posten "Afskrivninger" og specificeres i noterne.

Goodwill afskrives op til 10 år, da det er ledelsens opfattelse, at den valgte afskrivningsperiode for goodwill afspejler den forventede økonomiske levetid for den overtagne kundeportefølje.

Kapitalandele

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles til kostpris.

Selskabet har alene et datterselskab, som har standset sin aktivitet og som forventes afviklet fuldt ud i det kommende år.

Værdien er nedskrevet til kr. 0 og forpligtelser vedrørende selskabet er passiveret.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere. I varernes kostpris indgår alle omkostninger, der direkte kan henføres til anskaffelsen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser måles til nominel værdi reduceret med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Hensatte forpligtelser

Udskudt skat på aktiver og forpligtelser indregnes som en hensat forpligtelse. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi og beregnes som 22 pct. af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle på aktiver, hvorpå der ikke er skattemæssig afskrivningsret, f.eks. kontorbygninger. Udskudt skat måles på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen i de tilfælde, hvor opgørelsen af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler.

Gældsforpligtelser - generelt

Gæld måles til nominal restgæld. Hvor låneoptagelsen er forbundet med væsentlige kurstab eller kursgevinster, måles gælden til amortiseret kostpris.

Selskabsskat, periodeafgrænsningsposter og øvrige ikke-finansielle forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Leasingforpligtelser

Ved indregning af et leasingaktiv indregnes en tilhørende gældsforpligtelse. Ved første indregning svarer gælden beløbsmæssigt til leasingaktivets beregnede kostpris. Gælden måles efterfølgende efter følgende principper:

- Af restgælden beregnes en årlig rente, der omkostningsføres i resultatopgørelsen.
- Gælden reduceres med beregnede afdrag svarende til forskellen mellem den omkostningsførte rente og den årlige leasingydelse.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på driftsaktiviteter, investeringsaktiviteter og finansieringsaktiviteter. Endvidere vises årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

- **Pengestrømme fra drift** omfatter resultatet reguleret for poster uden likviditetsvirkning, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.
- **Pengestrømme fra investering** omfatter køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.
- **Pengestrømme fra finansiering** omfatter optagelse af lån, afdrag på gæld samt betaling af udbytte til selskabsdeltagere.
- **Likvider** omfatter likvide beholdninger.

Resultatopgørelse for perioden 1. januar - 31. december 2018

Noter	2018	2017
Nettoomsætning	125.270.993	117.310.962
Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling	322.000	1.559.000
Omkostninger til handelsvarer	-8.996.949	-6.406.327
Omkostninger til udført arbejde og hjælpematerialer	-45.714.654	-49.617.524
Andre eksterne omkostninger	<u>-7.874.588</u>	<u>-6.119.993</u>
Bruttofortjeneste	63.006.802	56.726.118
1 Personaleomkostninger	<u>-53.148.313</u>	<u>-46.794.041</u>
Resultat før af- og nedskrivninger	9.858.489	9.932.077
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	<u>-4.483.240</u>	<u>-2.357.186</u>
Resultat før finansielle poster	5.375.249	7.574.891
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	0	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	0	0
2 Andre finansielle indtægter	16.480	8.424
3 Andre finansielle omkostninger	<u>-4.154.637</u>	<u>-3.364.277</u>
Resultat før skat	1.237.092	4.219.038
Skat af årets resultat	<u>-393.809</u>	<u>-768.800</u>
4 Årets resultat	<u>843.283</u>	<u>3.450.238</u>

Balance pr. 31. december 2018

Noter	2018	2017
AKTIVER		
5	Immaterielle anlægsaktiver	
	Goodwill	3.310.005
	Ombygning lejede lokaler	3.906.434
		<u>12.359.657</u>
		<u>5.135.738</u>
		<u>15.669.662</u>
		<u>9.042.172</u>
6	Materielle anlægsaktiver	
	Driftsmidler	20.826.562
	Finansielt leasede driftsmidler	19.755.351
		<u>105.650.026</u>
		<u>104.002.136</u>
		<u>126.476.588</u>
		<u>123.757.487</u>
	Finansielle anlægsaktiver	
7	Kapitalandele i dattervirksomheder	0
		<u>0</u>
		<u>0</u>
	ANLÆGSAKTIVER I ALT	<u>142.146.250</u>
		<u>132.799.659</u>
	Varebeholdninger	
	Varebeholdninger	3.001.000
		<u>2.679.000</u>
		<u>3.001.000</u>
		<u>2.679.000</u>
	Tilgodehavender	
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	19.492.350
	Tilgodehavender hos dattervirksomheder	12.283.010
		<u>1.696.000</u>
		<u>2.092.000</u>
8	Periodeafgrænsningsposter	1.932.849
		<u>2.354.406</u>
		<u>23.121.199</u>
		<u>16.729.416</u>
	Likvide beholdninger	<u>32.642</u>
		<u>497</u>
	OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	<u>26.154.841</u>
		<u>19.408.913</u>
	AKTIVER I ALT	<u>168.301.091</u>
		<u>152.208.572</u>

Balance pr. 31. december 2018

Noter	2018	2017	
PASSIVER			
EGENKAPITAL			
9	Selskabskapital	13.500.000	13.500.000
	Overkurs	3.500.000	3.500.000
	Reserver	6.291.160	6.291.160
	Ovf. overskud og tab	5.002.361	4.159.078
	Forslået udbytte for året	0	0
		<u>28.293.521</u>	<u>27.450.238</u>
10	HENSATTE FORPLIGTELSER		
	Hensættelser til udskudt skat	6.201.119	5.807.310
	Andre hensatte forpligtelser	1.696.000	2.092.000
		<u>7.897.119</u>	<u>7.899.310</u>
11	LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER		
	Gæld til kreditinstitutter	11.375.000	0
	Leasingforpligtelser	79.784.556	81.289.708
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	9.143.359	9.052.779
	Kortfristet andel	-20.143.081	0
		<u>80.159.834</u>	<u>90.342.487</u>
	KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER		
	Gæld til kreditinstitutter	31.194.194	12.465.447
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.038.997	7.615.622
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	9.301.662	965.079
	Selskabsskat	0	0
	Anden gæld	6.084.221	5.283.971
	Skyldige omkostninger	331.543	186.418
		<u>51.950.617</u>	<u>26.516.537</u>
	GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT	<u>132.110.451</u>	<u>116.859.024</u>
	PASSIVER I ALT	<u>168.301.091</u>	<u>152.208.572</u>
12	Ejerforhold		
13	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
14	Eventualforpligtelser		

Egenkapitalopgørelse pr. 31. december 2018

	1. januar	Afgang	Tilgang	31. december
Selskabskapital	13.500.000	0	0	13.500.000
Overkurs	3.500.000	0	0	3.500.000
Reserver for opskrivning	6.291.160	0	0	6.291.160
Overført overskud	4.159.078	0	843.283	5.002.361
Forslag til udbytte	0	0	0	0
Egenkapital i alt				28.293.521
Resultatdisponering i alt			843.283	

Pengestrømsopgørelse pr. 31. december 2018

	2018	2017
tkr.		
Nettoomsætning	125.271	117.310
Driftsomkostninger	-119.896	-111.859
Af- og nedskrivninger	4.483	2.357
Ændring i tilgodehavender	-6.392	-9.641
Ændring i varebeholdninger	-322	-1.709
Ændring i leverandørgæld m.v.	5.759	5.280
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	8.903	1.738
Renteindbetalinger og lignende	16	8
Renteudbetalinger og lignende	-4.154	-3.364
Betalt selskabsskat	0	0
Finansielle poster m.v.	-4.138	-3.356
Pengestrømme fra driftsaktivitet	4.765	-1.618
Køb af materielle og immaterielle anlægaktiver	-19.288	-15.470
Salg af materielle anlægsaktiver	4.594	542
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-14.694	-14.928
Kapitaludvidelse	0	7.500
Afdrag, kreditinstitutter i øvrigt	0	-108
Låneoptagelse, provenu	10.861	9.000
Betalt udbytte	0	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	10.861	16.392
Ændring i likvider	932	-154
Likvider 1. januar	49	203
Likvider 31. december	981	49

Noter

	2018	2017
1 Personalemkostninger		
Lønninger	44.521.684	39.034.707
Pensioner	5.642.786	4.908.412
Andre omkostninger til social sikring	2.983.843	2.850.922
	<u>53.148.313</u>	<u>46.794.041</u>
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	840.000	0
Gennemsnitligt antal medarbejdere	117	106
2 Andre finansielle indtægter		
Diverse debitorer	11.610	8.381
Kursreguleringer	4.870	42
Andre finansielle indtægter	0	1
	<u>16.480</u>	<u>8.423</u>
3 Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger ved finansiel leasing	2.702.958	2.750.982
Andre finansielle omkostninger	1.451.679	613.295
	<u>4.154.637</u>	<u>3.364.277</u>
4 Resultatdisponering		
Overført overskud	843.283	
Forslag til udbytte	0	
Disponeret i alt	<u>843.283</u>	
5 Immaterielle anlægsaktiver	Goodwill	Ombygning lejede lokaler
Kostpris 1. januar	5.375.000	5.462.838
Årets tilgang	0	7.740.313
Årets afgang	0	0
Kostpris 31. december	<u>5.375.000</u>	<u>13.203.151</u>
Afskrivninger 1. januar	1.468.566	327.100
Årets afskrivninger	596.429	516.394
Afskrivninger 31. december	<u>2.064.995</u>	<u>843.494</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>3.310.005</u>	<u>12.359.657</u>

Noter

6	Materielle anlægsaktiver	Leaset transportmateriel	Ejet transportmateriel
	Kostpris 1. januar	101.185.079	20.555.258
	Årets tilgang	21.600.137	3.555.440
	Årets afgang	-3.775.777	-1.487.137
	Kostpris 31. december	119.009.439	22.623.561
	Afskrivninger 1. januar	-2.817.057	799.907
	Årets afskrivninger	16.176.470	997.092
	Årets afskrivninger på afhændede aktiver	0	0
	Årets tilbageførsel af afskrivninger på	0	0
	Afskrivninger 31. december	13.359.413	1.796.999
	Regnskabsmæssig værdi 31. december	105.650.026	20.826.562
7	Kapitalandele		Dattervirksomhed
	Kostpris 1. januar		525.000
	Kostpris 31. december		525.000
	Opskrivninger (værdiregulering) 1. januar		0
	Årets opskrivninger (værdiregulering)		-525.000
	Opskrivninger 31. december		-525.000
	Afskrivning på goodwill i alt 31. december		0
	Regnskabsmæssig værdi 31. december		0
	Goodwill i kapitalandele		
	Kostpris 1. januar		5.375.000
	Navn		NK Grus ApS
	Hjemsted		Nørresundby
	Ejerandel		100 pct.
8	Periodeafgrænsningsposter		

Periodeafgrænsningsposter under aktiver omfatter forudbetalte forsikringer, lejeomkostninger og løn.

Noter

9 Selskabskapital, 2018

Antal aktier, stk.	13.500.000
Pålydende værdi pr. aktie:	1
I alt	<u>13.500.000</u>

Aktiekapitalen er ikke opdelt i forskellige aktieklasser.

Aktiekapital	2018	2017	2016	2015
1. januar	13.500.000	13.500.000	6.000.000	6.000.000
Fondsaktie-emission	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
31. december	<u>13.500.000</u>	<u>13.500.000</u>	<u>6.000.000</u>	<u>6.000.000</u>

10 Hensatte forpligtelser

Udskudt skat vedrører grunde og bygninger, driftsmidler og immaterielle aktiver.

Udskudt skat

1. januar 2018	5.807.310
Indregnet i resultatopgørelsen	393.809
Indregnet på egenkapitalen	<u>0</u>
31. december 2018	<u>6.201.119</u>

11 Langfristede gældsforpligtelser

Andel af gældsforpligtelser, der forfalder mere end 5 år efter balancedagen:

Leasinggæld	5.837.135
Kreditinstitutter i øvrigt	<u>3.875.000</u>
I alt	<u>9.712.135</u>

Noter

12 Ejerforhold

Aktionærer, der ejer minimum 5 pct. af stemmerettighederne eller minimum 5 pct. af aktiekapitalen:

IK Rask Lund A/S	Niels Pedersen & Sønnner A/S
Kystvejen 52	Sønder Skovvej 48
9400 Nørresundby	9000 Aalborg

Nielsen & Klitgaard A/S	Kjelgaard Tolstrup Holding ApS
Kystvejen 52	Børglumvej 9
9400 Nørresundby	9700 Brønderslev

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut på 22.426 tkr. er der givet virksomhedspant i selskabets fordringer, driftsmidler, lager goodwill m.v. kr. 5 mio, hvis regnskabsmæssige værdi er tkr. 25.803.

14 Eventualforpligtelser

Selskabet leaser transportudstyr m.v. (operationel leasing). Jf. regnskabsprincipperne er aktiver og restgæld medtaget.

Selskabet har serviceaftaler, der knytter sig til transportmateriel.

Selskabet har lejet domicil, som er uopsigeligt til 30. september 2027. Den årlige forpligtelse er for det kommende år kr. 2.106.000.

Selskabet hæfter solidarisk med dattervirksomhed NK Grus ApS for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat. Ligeledes er der overfor Sydbank kautioneret for gæld kr. 1.041.054 vedr. NK Grus ApS.