

Kai Andersens Eftf. A/S

Ellehaven 48

5690 Tommerup

CVR-nr. 35 25 58 85

Årsrapport

2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling

den 03/03 2017

Jacob Schjern Andersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	14
Balance 31. december	15
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	17
Noter til årsrapporten	19

Selskabsoplysninger

Selskabet

Kai Andersens Eftf. A/S
Ellehaven 48
5690 Tommerup

CVR-nr.: 35 25 58 85
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Regnskabsår: 4. regnskabsår
Hjemsted: Assens

Bestyrelse

Jacob Schjern Andersen, formand
Torben Andersen
John Nyhøj Kristensen

Direktion

Torben Andersen
Martin Hummel

Revision

FER Fyns Erhvervsrevision
Statsautoriserede revisorer
Østre Stationsvej 43, 1. tv.
5000 Odense C

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet TA
Verninge Holding ApS

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Kai Andersens Eftf. A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tommerup, den 3. marts 2017

Direktion

Torben Andersen

Martin Hummel

Bestyrelse

Jacob Schjern Andersen
formand

Torben Andersen

John Nyhøj Kristensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Kai Andersens Eftf. A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Kai Andersens Eftf. A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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. 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 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Odense, den 3. marts 2017

FER FYNS ERHVERVSREVISION
STATSAUTORISEREDE REVISORER
CVR-nr. 21 44 75 87

Lars Storkehave
Statsautoriseret revisor

Hoved- og nøgletal

Set over en 4-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2016	2015	2014	2013
	kr.	kr.	kr.	kr.
Hovedtal				
Bruttofortjeneste	42.815.027	40.891.806	33.022.466	27.728.534
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)	13.101.554	11.770.417	8.811.943	8.253.252
Resultat af ordinær drift før dagsværdireguleringer	5.369.504	3.637.826	2.195.565	2.916.303
Resultat af finansielle poster	-622.950	-1.297.747	-1.441.635	-995.617
Årets resultat	3.712.506	1.772.212	941.930	1.213.289
Balancesum	73.331.488	62.676.338	69.242.044	51.102.258
Investering i materielle anlægsaktiver	-3.462.555	-2.854.087	-10.116.387	-958.166
Egenkapital	19.086.754	15.374.249	13.602.037	12.660.107
- driftsaktivitet	10.600.170	9.591.897	4.656.410	8.964.741
- investeringsaktivitet	-1.190.823	322.269	-2.953.517	-348.706
- finansieringsaktivitet	-12.718.401	-9.944.013	-4.683.144	-8.132.725
Årets forskydning i likvider	-3.309.054	-29.847	-2.980.251	483.310
Antal medarbejdere	68	69	59	52
Afkastningsgrad	7,9%	5,5%	3,6%	11,4%
Soliditetsgrad	26,0%	24,5%	19,6%	24,8%
Likviditetsgrad	82,3%	68,6%	67,7%	81,6%

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

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er vognmandsvirksomhed og dermed beslægtet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2016 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på kr. 3.712.506, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på kr. 19.086.754. Ledelsen betragter årets resultat som særdeles tilfredsstillende.

Regnskabsåret 2016 har været præget af en god aktivitet på alle virksomhedens aktivitetsområder. Virksomheden har i 2016 haft en maginal mindre omsætning, men har uagtet dette formået at hæve bruttoavancen især grundet øget fokus på rationalisering og udnyttelse af egne lastbiler. Ledelsen forventer at opnå et resultat på samme niveau i regnskabsåret 2017.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kai Andersens Eftf. A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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

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

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

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

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

	Brugstid	Restværdi
Grunde og bygninger	50 år	0 %
Leasede driftsmidler	3-10 år	10 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	10 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

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

Anvendt regnskabspraksis

Alle øvrige leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Egenkapital

Udbytte

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

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

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.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

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

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Bruttofortjeneste		42.815.027	40.891.806
Personaleomkostninger	1	<u>-29.713.473</u>	<u>-29.121.389</u>
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		13.101.554	11.770.417
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-7.732.050</u>	<u>-8.132.591</u>
Resultat før finansielle poster		5.369.504	3.637.826
Finansielle indtægter	2	573.901	404.908
Finansielle omkostninger	3	<u>-1.196.851</u>	<u>-1.702.655</u>
Resultat før skat		4.746.554	2.340.079
Skat af årets resultat		<u>-1.034.048</u>	<u>-567.867</u>
Årets resultat		<u>3.712.506</u>	<u>1.772.212</u>
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		1.000.000	0
Overført resultat		<u>2.712.506</u>	<u>1.772.212</u>
		<u>3.712.506</u>	<u>1.772.212</u>

Balance 31. december

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Aktiver			
Goodwill		<u>60.000</u>	<u>120.000</u>
Immaterielle anlægsaktiver	4	<u>60.000</u>	<u>120.000</u>
Grunde og bygninger		2.661.392	2.382.216
Leasede driftsmidler		35.580.628	31.938.007
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>11.765.460</u>	<u>12.167.723</u>
Materielle anlægsaktiver	5	<u>50.007.480</u>	<u>46.487.946</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>50.067.480</u>	<u>46.607.946</u>
Færdigvarer og handelsvarer		<u>176.208</u>	<u>140.355</u>
Varebeholdninger		<u>176.208</u>	<u>140.355</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		10.707.169	8.925.797
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		10.786.260	6.073.630
Andre tilgodehavender		229.909	185.174
Selskabsskat		101.696	0
Periodeafgrænsningsposter	6	<u>1.010.606</u>	<u>717.053</u>
Tilgodehavender		<u>22.835.640</u>	<u>15.901.654</u>
Værdipapirer		<u>237.360</u>	<u>16.770</u>
Værdipapirer		<u>237.360</u>	<u>16.770</u>
Likvide beholdninger		<u>14.800</u>	<u>9.613</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>23.264.008</u>	<u>16.068.392</u>
Aktiver i alt		<u>73.331.488</u>	<u>62.676.338</u>

Balance 31. december

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Passiver			
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		17.586.754	14.874.249
Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.000.000	0
Egenkapital	7	19.086.754	15.374.249
Hensættelse til udskudt skat	8	3.826.646	3.558.739
Hensatte forpligtelser i alt		3.826.646	3.558.739
Gæld til realkreditinstitutter		0	876.200
Leasingforpligtelser		22.140.554	19.156.139
Anden gæld		0	296.500
Langfristede gældsforpligtelser	9	22.140.554	20.328.839
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9	7.394.751	6.561.237
Banker		10.001.280	6.687.039
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.699.598	4.362.806
Gæld til tilknyttede virksomheder		216.710	181.389
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		69.371	680.007
Selskabsskat		0	410.508
Anden gæld		4.895.824	4.531.525
Kortfristede gældsforpligtelser		28.277.534	23.414.511
Gældsforpligtelser i alt		50.418.088	43.743.350
Passiver i alt		73.331.488	62.676.338
Eventualposter m.v.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Finansielle instrumenter	12		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Årets resultat		3.712.506	1.772.212
Reguleringer	13	9.389.049	9.998.206
Ændring i driftskapital	14	-454.422	-781.958
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		12.647.133	10.988.460
Renteindbetalinger og lignende		428.234	404.908
Renteudbetalinger og lignende		-1.196.851	-1.702.655
Pengestrømme fra ordinær drift		11.878.516	9.690.713
Modtaget betaling vedr. koncernunderskud 2015		0	41.973
Modtaget betaling vedr. udbytteskat 2015		0	4.804
Betalt selskabsskat		-1.270.133	-131.000
Udbytteskat		-8.213	-14.593
Pengestrømme fra driftsaktivitet		10.600.170	9.591.897
Køb af materielle anlægsaktiver		-3.462.555	-2.854.087
Salg af materielle anlægsaktiver		2.346.656	3.176.356
Køb af værdipapirer		-74.924	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-1.190.823	322.269
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-82.397	-79.183
Tilbagebetaling af gæld til banker		0	-4.004.109
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-6.850.059	-5.851.261
Ydet lån til tilknyttede virksomheder		0	485.361
Tilbagebetaling af gæld fra tilknyttede virksomheder		-5.287.945	0
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt		-498.000	-498.000
Andre reguleringer vedr. leasingforpligtelse		0	3.179
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-12.718.401	-9.944.013

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december (fortsat)

	Note	2016	2015
		kr.	kr.
Ændring i likvider		-3.309.054	-29.847
Likvide beholdninger		9.613	6.799
Kassekredit		-6.687.039	-6.654.378
Likvider 1. januar 2016		-6.677.426	-6.647.579
Likvider 31. december 2016		-9.986.480	-6.677.426
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		14.800	9.613
Kassekredit		-10.001.280	-6.687.039
Likvider 31. december 2016		-9.986.480	-6.677.426

Noter til årsrapporten

	2016	2015
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	25.396.054	24.954.999
Pensioner	3.362.167	3.297.181
Andre omkostninger til social sikring	704.065	620.759
Andre personaleomkostninger	<u>251.187</u>	<u>248.450</u>
	<u>29.713.473</u>	<u>29.121.389</u>
Heraf udgør vederlag til direktion	<u>1.371.755</u>	<u>1.374.906</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>68</u>	<u>69</u>
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	227.790	187.440
Andre finansielle indtægter	200.444	217.468
Kursreguleringer	<u>145.667</u>	<u>0</u>
	<u>573.901</u>	<u>404.908</u>
3 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	5.142	2.318
Andre finansielle omkostninger	1.184.875	1.699.460
Valutakurstab	761	877
Rentetillæg selskabsskat	<u>6.073</u>	<u>0</u>
	<u>1.196.851</u>	<u>1.702.655</u>

Noter til årsrapporten

4 Immaterielle anlægsaktiver

	Goodwill
Kostpris 1. januar 2016	300.000
Tilgang i årets løb	0
Afgang i årets løb	0
Kostpris 31. december 2016	300.000
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	180.000
Årets afskrivninger	60.000
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	240.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	60.000

5 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Leasede driftsmidler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2016	2.600.000	39.870.666	21.021.704
Tilgang i årets løb	335.416	10.797.196	5.370.175
Afgang i årets løb	0	-5.416.565	-3.125.118
Kostpris 31. december 2016	2.935.416	45.251.297	23.266.761
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	217.786	7.932.660	8.853.978
Årets afskrivninger	56.238	4.190.027	3.829.914
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-2.452.018	-1.182.591
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	274.024	9.670.669	11.501.301
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	2.661.392	35.580.628	11.765.460

Værdien af danske grunde og bygninger ifølge offentlig vurdering udgør tkr. 1.800.

Noter til årsrapporten

6 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende vægt- og ejerafgifter, serviceaftaler og leasingydelser.

7 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	500.000	14.874.248	0	15.374.248
Årets resultat	0	2.712.506	1.000.000	3.712.506
Egenkapital 31. december 2016	500.000	17.586.754	1.000.000	19.086.754

Selskabskapitalen består af 500 anparter à nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2016	2015	2014	2013
	kr.	kr.	kr.	kr.
Selskabskapital 1. januar 2016	500.000	500.000	500.000	0
Tilgang i året	0	0	0	500.000
Selskabskapital	500.000	500.000	500.000	500.000

Noter til årsrapporten

	2016 kr.	2015 kr.
8 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2016	3.558.739	3.505.000
Hensat i året	<u>267.907</u>	<u>53.739</u>
Hensættelse til udskudt skat 31. december 2016	<u>3.826.646</u>	<u>3.558.739</u>
Immaterielle anlægsaktiver	7.812	19.216
Materielle anlægsaktiver	3.668.965	3.375.793
Varebeholdninger	38.766	30.878
Periodeafgrænsningposter	115.803	137.634
Låneomkostninger	<u>-4.700</u>	<u>-4.782</u>
	<u>3.826.646</u>	<u>3.558.739</u>

9 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2016	Gæld 31. december 2016	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	958.597	876.200	876.200	0
Leasingforpligtelser	25.136.979	28.362.605	6.222.051	4.385.192
Anden gæld	<u>794.500</u>	<u>296.500</u>	<u>296.500</u>	<u>0</u>
	<u>26.890.076</u>	<u>29.535.305</u>	<u>7.394.751</u>	<u>4.385.192</u>

Noter til årsrapporten

10 Eventualposter m.v.

Selskabet indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen. Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter og kildeskatter vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler med en restløbetid på 22-40 mdr. med en månedlig ydelse på tkr. 13, i alt tkr. 394 samt lejeaftaler med en restløbetid på 16-31 mdr. med en månedlig ydelse på tkr. 37, ialt tkr. 699.

Selskabet har indgået kontrakt om leje af grunde og bygninger for i alt tkr. 2.543. Lejeaftaler vedrørende bygninger er uopsigelig indtil 1. juli 2020, hvorefter der er 3 mdr. opsigelse fra begge sider.

Der er ingen yderligere kendte eventualposter mv.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Overfor kreditinstitut er der stillet følgende pantsætninger og sikkerhedsstillelser:

Til sikkerhed for bankgæld har virksomheden givet pant for kr. 8.000.000 i goodwill, debitorer, lagre samt driftsmidler efter reglerne om virksomhedspant.

Til sikkerhed for bankgæld har virksomheden udstedt ejerpantebrev for kr. 1.400.000 i maskiner, containere mv.

Til sikkerhed for bankgæld har virksomheden udstedt ejerpantebreve for kr. 200.000 i ejendommen Vesterlaugsvej 12.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 876, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2016 udgør t.kr. 2.661.

12 Finansielle instrumenter

I anden gæld indgår negativ dagsværdi af renteswap på tkr. 684. Renteswappen er indgået til sikring af en fast rente af selskabets tidligere variabelt forrentede CHF lån. Lånet i CHF er indfriet. Renteswappen har en hovedstol på tkr. 5.025 og sikrer en fast rente på 4,05% p.a. i restløbetiden på 3 år. Differencerente afregnes kvartalvist og påvirkes af udviklingen på CIBOR renten. Årets resultat er påvirket negativt med tkr. 128.

Noter til årsrapporten

	2016	2015
	kr.	kr.
13 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-573.901	-404.908
Finansielle omkostninger	1.196.851	1.702.655
Af- og nedskrivninger	7.732.051	8.132.592
Skat af årets resultat	1.034.048	567.867
	<u>9.389.049</u>	<u>9.998.206</u>
14 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-35.853	-38.037
Ændring i tilgodehavender	-2.119.660	2.474.803
Ændring i leverandører mv.	1.701.091	-3.218.724
	<u>-454.422</u>	<u>-781.958</u>