

Kai Andersens Eftf. A/S

Ellehaven 48

5690 Tommerup

CVR-nr. 35 25 58 85

Årsrapport for 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den
1. marts 2019

Jacob Schjern Andersen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	15
Balance 31. december	16
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	18
Noter til årsrapporten	20

Selskabsoplysninger

Selskabet	Kai Andersens Eftf. A/S Ellehaven 48 5690 Tommerup CVR-nr.: 35 25 58 85 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2018 Regnskabsår: 6. 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 2018 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 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tommerup, den 1. marts 2019

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 2018, 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 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. 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 1. marts 2019

FER FYNS ERHVERVSREVISION

STATSAUTORISEREDE REVISORER

CVR-nr. 21 44 75 87

Lars Storkehave
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne10851

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2018	2017	2016	2015	2014
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	46.952.942	43.224.622	42.815.027	40.891.806	33.022.466
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)	14.607.541	12.732.868	13.101.554	11.770.417	8.811.943
Resultat før finansielle poster	5.178.918	4.155.807	5.369.504	3.637.826	2.195.565
Resultat af finansielle poster	-634.626	-588.466	-622.950	-1.297.747	-1.441.635
Årets resultat	3.566.214	2.778.991	3.712.506	1.772.212	941.930
Balancesum	74.464.079	76.596.075	73.331.488	62.676.338	69.242.044
Investering i materielle anlægsaktiver	-4.042.841	-6.869.877	-3.462.555	-2.854.087	-10.116.387
Egenkapital	22.131.959	20.865.745	19.086.754	15.374.249	13.602.037
- driftsaktivitet	8.328.010	15.269.444	10.600.170	9.591.897	4.656.410
- investeringsaktivitet	168.784	-3.877.060	-1.190.823	322.269	-2.953.517
- finansieringsaktivitet	17.055	-9.959.094	-12.718.401	-9.944.013	-4.683.144
Årets forskydning i likvider	8.513.849	1.433.290	-3.309.054	-29.847	-2.980.251
Antal medarbejdere	72	70	68	69	59
Afkastningsgrad	6,9%	5,5%	7,9%	5,5%	3,6%
Soliditetsgrad	29,7%	27,2%	26,0%	24,5%	19,6%
Likviditetsgrad	86,1%	82,6%	82,3%	68,6%	67,7%

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

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er at drive vognmandsforretning samt dermed beslægtede aktiviteter.

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 2018 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2018 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat før skat udgør t.kr. 4.544 mod et resultat før skat på t.kr. 3.567 sidste år.

Regnskabsåret 2018 har været præget af stor aktivitet på de fleste af selskabets aktivitetsområder, og en fremgang i entreprenørkørslen har samlet set medført en stigning i omsætningen i forhold til 2017.

Selskabet har trods en stigning i brændstofpriser og ekstra omkostninger til vedligeholdelse og forsikringer kunne forbedre resultatet i forhold til året før, hvilket ledelsen betragter som tilfredsstillende.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Ledelsen forventer at øge omsætningen i regnskabsåret 2019 samt et resultat før skat på t.kr. 4.000 - t.kr. 4.500.

Virksomhedens videnressourcer, hvis de er af særlig betydning for den fremtidige indtjening

Selskabet følger de lovmæssige uddannelser for ansatte, herunder kurser for chauffører og kranpersonel.

Ledelsesberetning

Særlige risici, herunder forretningsmæssige og finansielle risici

Selskabet er ikke disponeret for særlige risici udover de almindeligt forekommende risici indenfor selskabets branche, herunder forretningsmæssige og finansielle risici.

Virksomhedens påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion m.v.

Selskabet registrerer forbrug af energi for alle køretøjer og relaterer det til antal kørte kilometer og arbejdstype. Selskabet er miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningen fra selskabets drift. Ledelsen har for det kommende regnskabsår planlagt at udskifte ca. 20% af lastbilerne til nye lastbiler med de seneste EU-krav.

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 2018 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 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.

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

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, leasede driftsmidler 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
Bygninger	20-30 år	0-57 %
Leasede driftsmidler	3-10 år	0-10 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0-10 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.500 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

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

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

Nettorealisationsværdien 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 gælds metode 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 nominal 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets 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	2018 kr.	2017 kr.
Bruttofortjeneste		46.952.942	43.224.622
Personaleomkostninger	1	<u>-32.345.401</u>	<u>-30.491.754</u>
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		14.607.541	12.732.868
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-9.428.623</u>	<u>-8.577.061</u>
Resultat før finansielle poster		5.178.918	4.155.807
Finansielle indtægter	2	450.093	610.826
Finansielle omkostninger	3	<u>-1.084.719</u>	<u>-1.199.292</u>
Resultat før skat		4.544.292	3.567.341
Skat af årets resultat		<u>-978.078</u>	<u>-788.350</u>
Årets resultat		<u>3.566.214</u>	<u>2.778.991</u>
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		3.500.000	2.300.000
Overført resultat		<u>66.214</u>	<u>478.991</u>
		<u>3.566.214</u>	<u>2.778.991</u>

Balance 31. december

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger		2.637.559	2.701.975
Leasede driftsmidler		40.708.569	35.216.280
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		13.235.627	15.062.933
Materielle anlægsaktiver	4	56.581.755	52.981.188
Anlægsaktiver i alt		56.581.755	52.981.188
Færdigvarer og handelsvarer		229.272	201.755
Varebeholdninger		229.272	201.755
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		14.890.126	10.402.109
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.326.575	11.377.148
Andre tilgodehavender		100.032	193.700
Periodeafgrænsningsposter	5	1.107.831	1.142.549
Tilgodehavender		17.424.564	23.115.506
Værdipapirer		228.488	294.607
Værdipapirer		228.488	294.607
Likvide beholdninger		0	3.019
Omsætningsaktiver i alt		17.882.324	23.614.887
Aktiver i alt		74.464.079	76.596.075

Balance 31. december

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført resultat		18.131.959	18.065.745
Foreslået udbytte for regnskabsåret		3.500.000	2.300.000
Egenkapital	6	22.131.959	20.865.745
Hensættelse til udskudt skat	7	3.737.918	3.954.095
Hensatte forpligtelser i alt		3.737.918	3.954.095
Leasingforpligtelser		27.823.491	23.183.551
Langfristede gældsforpligtelser	8	27.823.491	23.183.551
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8	6.617.354	5.850.074
Banker		39.341	8.556.209
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.273.390	9.648.400
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		15.199	33.265
Selskabsskat		554.729	183.012
Anden gæld		4.270.698	4.321.724
Kortfristede gældsforpligtelser		20.770.711	28.592.684
Gældsforpligtelser i alt		48.594.202	51.776.235
Passiver i alt		74.464.079	76.596.075
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Nærtstående parter og ejerforhold	11		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Årets resultat		3.566.214	2.778.991
Reguleringer	12	11.041.327	9.953.877
Ændring i driftskapital	13	-4.813.184	3.558.480
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		9.794.357	16.291.348
Renteindbetalinger og lignende		440.912	553.580
Renteudbetalinger og lignende		-1.084.721	-1.199.292
Pengestrømme fra ordinær drift		9.150.548	15.645.636
Modtaget sambeskatningsbidrag 2016		0	132.501
Betalt selskabsskat 2017		-312.934	0
Betalt selskabsskat		-500.000	-500.000
Udbytteskat		-9.604	-8.693
Pengestrømme fra driftsaktivitet		8.328.010	15.269.444
Køb af materielle anlægsaktiver		-4.042.841	-6.869.877
Salg af materielle anlægsaktiver		4.136.325	2.992.817
Salg af værdipapirer		75.300	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		168.784	-3.877.060
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		0	-876.200
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-7.715.452	-6.942.690
Ydet lån til tilknyttede virksomheder		0	-843.704
Tilbagebetaling af gæld fra tilknyttede virksomheder		10.032.507	0
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt		0	-296.500
Betalt udbytte		-2.300.000	-1.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		17.055	-9.959.094

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december (fortsat)

	Note	2018	2017
		kr.	kr.
Ændring i likvider		8.513.849	1.433.290
Likvide beholdninger		3.019	14.800
Kassekredit		-8.556.209	-10.001.280
Likvider 1. januar 2018		-8.553.190	-9.986.480
Likvider 31. december 2018		-39.341	-8.553.190
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		0	3.019
Kassekredit		-39.341	-8.556.209
Likvider 31. december 2018		-39.341	-8.553.190

Noter til årsrapporten

	2018	2017
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	27.675.437	26.088.818
Pensioner	3.632.383	3.483.608
Andre omkostninger til social sikring	766.264	696.465
Andre personaleomkostninger	271.317	222.863
	<u>32.345.401</u>	<u>30.491.754</u>
Heraf udgør vederlag til direktion:		
Direktion	1.499.408	1.472.456
	<u>1.499.408</u>	<u>1.472.456</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>72</u>	<u>70</u>
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	233.150	282.098
Andre finansielle indtægter	207.762	271.481
Kursreguleringer	9.181	57.247
	<u>450.093</u>	<u>610.826</u>
3 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	5.412
Andre finansielle omkostninger	1.084.719	1.189.265
Valutakurstab	0	4.615
	<u>1.084.719</u>	<u>1.199.292</u>

Noter til årsrapporten

4 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Leasede driftsmidler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2018	3.035.416	46.268.353	29.623.255
Tilgang i årets løb	0	14.890.709	5.985.778
Afgang i årets løb	0	-6.694.646	-6.733.612
Kostpris 31. december 2018	<u>3.035.416</u>	<u>54.464.416</u>	<u>28.875.421</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	333.441	11.052.073	14.560.323
Årets afskrivninger	64.416	5.657.448	4.019.044
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-2.953.674	-2.939.573
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	<u>397.857</u>	<u>13.755.847</u>	<u>15.639.794</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>2.637.559</u>	<u>40.708.569</u>	<u>13.235.627</u>

5 Periodeafgrænsningsposter

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

Noter til årsrapporten

6 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2018	500.000	18.065.745	2.300.000	20.865.745
Betalt ordinært udbytte	0	0	-2.300.000	-2.300.000
Årets resultat	0	66.214	3.500.000	3.566.214
Egenkapital 31. december 2018	500.000	18.131.959	3.500.000	22.131.959

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

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen i de seneste 5 år.

	2018 kr.	2017 kr.
7 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2018	3.954.095	3.826.646
Hensat i året	0	127.449
Anvendt i året	-216.177	0
Hensættelse til udskudt skat 31. december 2018	3.737.918	3.954.095
Immaterielle anlægsaktiver	-1.796	-3.592
Materielle anlægsaktiver	3.537.741	3.757.865
Finansielle anlægsaktiver	46.578	42.156
Varebeholdninger	50.440	44.386
Periodeafgrænsningsposter	105.685	117.115
Låneomkostninger	-730	-3.835
	3.737.918	3.954.095

Noter til årsrapporten

8 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2018	Gæld 31. december 2018	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Leasingforpligtelser	29.033.625	34.440.845	6.617.354	5.108.651
	29.033.625	34.440.845	6.617.354	5.108.651

9 Eventualposter mv.

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 16-48 mdr. med en månedlig ydelse på t.kr. 20, i alt t.kr. 630, samt lejeaftaler med en restløbetid på 7-52 mdr. med en månedlig ydelse på t.kr. 83, i alt t.kr. 2.443.

Selskabet har indgået kontrakt om leje af grunde og bygninger for i alt t.kr. 1.230. Lejeaftaler vedrørende bygninger er uopsigelige indtil 1. juli 2020, hvorefter der er 3 mdr. opsigelse fra begge sider.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Overfor kreditinstitut er der stillet følgende pantsætninger og sikkerhedsstillelser:

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet givet pant efter reglerne om virksomhedspant for t.kr. 8.000 i goodwill, debitorer, lagre samt driftsmidler, hvis regnskabsmæssige værdi udgør i alt t.kr. 28.355.

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet udstedt ejerpantebrev for t.kr. 200 i ejendommen Vesterlaugsvej 12, Tommerup.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for koncernens mellemværende med kreditinstitut.

Noter til årsrapporten

11 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

TA Verninge Holding ApS, Tommerup ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

Torben Andersen, Tommerup er hovedanpartshaver i TA Verninge Holding ApS.

Transaktioner

Alle transaktioner med nærtstående parter er indgået på markedsmæssige vilkår.

	2018 kr.	2017 kr.
12 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-450.093	-610.826
Finansielle omkostninger	1.084.719	1.199.292
Af- og nedskrivninger	9.428.623	8.577.061
Skat af årets resultat	978.078	788.350
	<u>11.041.327</u>	<u>9.953.877</u>
13 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-27.517	-25.547
Ændring i tilgodehavender	-4.359.631	209.325
Ændring i leverandører mv.	-426.036	3.374.702
	<u>-4.813.184</u>	<u>3.558.480</u>