

Kai Andersens Eftf. A/S

Ellehaven 48

5690 Tommerup

CVR-nr. 35 25 58 85

Årsrapport

2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling

den 02/03 2018

A large, stylized handwritten signature in blue ink is written over a horizontal black line. The signature is a cursive, looped scribble that partially obscures the text below it.

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 Eff. A/S
Ellehaven 48
5690 Tommerup

CVR-nr.: 35 25 58 85
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Regnskabsår: 5. 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

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tommerup, den 2. marts 2018

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 2017, 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 regnskabsbrugere 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 2. marts 2018

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:

| | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|------------|-------------|------------|-------------|------------|
| | kr. | kr. | kr. | kr. | kr. |
| Hovedtal | | | | | |
| Bruttofortjeneste | 43.224.622 | 42.815.027 | 40.891.806 | 33.022.466 | 27.728.534 |
| Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA) | 12.732.868 | 13.101.554 | 11.770.417 | 8.811.943 | 8.253.252 |
| Resultat før finansielle poster | 4.155.807 | 5.369.504 | 3.637.826 | 2.195.565 | 2.916.303 |
| Resultat af finansielle poster | -588.466 | -622.950 | -1.297.747 | -1.441.635 | -995.617 |
| Årets resultat | 2.778.991 | 3.712.506 | 1.772.212 | 941.930 | 1.213.289 |
| Balancesum | 76.596.075 | 73.331.488 | 62.676.338 | 69.242.044 | 51.102.258 |
| Investering i materielle anlægsaktiver | -6.869.877 | -3.462.555 | -2.854.087 | -10.116.387 | -958.166 |
| Egenkapital | 20.865.745 | 19.086.754 | 15.374.249 | 13.602.037 | 12.660.107 |
| - driftsaktivitet | 15.269.444 | 10.600.170 | 9.591.897 | 4.656.410 | 8.964.741 |
| - investeringsaktivitet | -3.877.060 | -1.190.823 | 322.269 | -2.953.517 | -348.706 |
| - finansieringsaktivitet | -9.959.094 | -12.718.401 | -9.944.013 | -4.683.144 | -8.132.725 |
| Årets forskydning i likvider | 1.433.290 | -3.309.054 | -29.847 | -2.980.251 | 483.310 |
| Antal medarbejdere | 70 | 68 | 69 | 59 | 52 |
| Afkastningsgrad | 5,5% | 7,9% | 5,5% | 3,6% | 11,4% |
| Soliditetsgrad | 27,2% | 26,0% | 24,5% | 19,6% | 24,8% |
| Likviditetsgrad | 82,6% | 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 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 2017 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2017 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat før skat udgør t.kr. 3.567 mod et resultat før skat på t.kr. 4.747 sidste år.

Regnskabsåret 2017 har været præget af stor aktivitet på de fleste af selskabets aktivitetsområder, men en nedgang i entreprenørkørslen har samlet set medført et fald i omsætningen i forhold til 2016.

Selskabet har trods stigning i brændstofpriser og ekstra omkostninger til vedligeholdelse kunne opretholde et dækningsbidrag svarende til 2016, hvilket ledelsen betragter som tilfredsstillende, selvom resultatet er mindre end forventet.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Ledelsen forventer at øge omsætningen i regnskabsåret 2018 samt et resultat før skat på t.kr. 3.300 - t.kr. 3.900.

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 2017 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.

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 | 20-30 år | 38 % |
| Leasede driftsmidler | 3-10 år | 0-10 % |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-10 år | 0-10 % |

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.200 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 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.

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 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 | 2017 kr. | 2016 kr. |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Bruttofortjeneste | | 43.224.622 | 42.815.027 |
| Personaleomkostninger | 1 | -30.491.754 | -29.713.473 |
| Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA) | | 12.732.868 | 13.101.554 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | | -8.577.061 | -7.732.050 |
| Resultat før finansielle poster | | 4.155.807 | 5.369.504 |
| Finansielle indtægter | 2 | 610.826 | 573.901 |
| Finansielle omkostninger | 3 | -1.199.292 | -1.196.851 |
| Resultat før skat | | 3.567.341 | 4.746.554 |
| Skat af årets resultat | | -788.350 | -1.034.048 |
| Årets resultat | | 2.778.991 | 3.712.506 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Foreslået udbytte | | 2.300.000 | 1.000.000 |
| Overført resultat | | 478.991 | 2.712.506 |
| | | 2.778.991 | 3.712.506 |

Balance 31. december

| | Note | 2017 kr. | 2016 kr. |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Aktiver | | | |
| Goodwill | | 0 | 60.000 |
| Immaterielle anlægsaktiver | 4 | <u>0</u> | <u>60.000</u> |
| Grunde og bygninger | | 2.701.975 | 2.661.392 |
| Leasede driftsmidler | | 35.216.280 | 35.580.628 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 15.062.933 | 11.765.460 |
| Materielle anlægsaktiver | 5 | <u>52.981.188</u> | <u>50.007.480</u> |
| Anlægsaktiver i alt | | <u>52.981.188</u> | <u>50.067.480</u> |
| Færdigvarer og handelsvarer | | 201.755 | 176.208 |
| Varebeholdninger | | <u>201.755</u> | <u>176.208</u> |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 10.402.109 | 10.707.169 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 11.377.148 | 10.786.260 |
| Andre tilgodehavender | | 193.700 | 229.909 |
| Selskabsskat | | 0 | 101.696 |
| Periodeafgrænsningsposter | 6 | 1.142.549 | 1.010.606 |
| Tilgodehavender | | <u>23.115.506</u> | <u>22.835.640</u> |
| Værdipapirer | | 294.607 | 237.360 |
| Værdipapirer | | <u>294.607</u> | <u>237.360</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>3.019</u> | <u>14.800</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | | <u>23.614.887</u> | <u>23.264.008</u> |
| Aktiver i alt | | <u>76.596.075</u> | <u>73.331.488</u> |

Balance 31. december

| | Note | 2017 kr. | 2016 kr. |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Passiver | | | |
| Virksomhedskapital | | 500.000 | 500.000 |
| Overført resultat | | 18.065.745 | 17.586.754 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 2.300.000 | 1.000.000 |
| Egenkapital | 7 | 20.865.745 | 19.086.754 |
| Hensættelse til udskudt skat | 8 | 3.954.095 | 3.826.646 |
| Hensatte forpligtelser i alt | | 3.954.095 | 3.826.646 |
| Leasingforpligtelser | | 23.183.551 | 22.140.554 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 9 | 23.183.551 | 22.140.554 |
| Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 9 | 5.850.074 | 7.394.751 |
| Banker | | 8.556.209 | 10.001.280 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 9.648.400 | 5.699.598 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 0 | 216.710 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | | 33.265 | 69.371 |
| Selskabsskat | | 183.012 | 0 |
| Anden gæld | | 4.321.724 | 4.895.824 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 28.592.684 | 28.277.534 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 51.776.235 | 50.418.088 |
| Passiver i alt | | 76.596.075 | 73.331.488 |
| Eventualposter m.v. | 10 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 11 | | |
| Finansielle instrumenter | 12 | | |
| Nærtstående parter og ejerforhold | 13 | | |

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | 2017 kr. | 2016 kr. |
|--|------|-------------------|--------------------|
| Årets resultat | | 2.778.991 | 3.712.506 |
| Reguleringer | 14 | 9.953.877 | 9.389.049 |
| Ændring i driftskapital | 15 | 3.558.480 | -454.422 |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | | 16.291.348 | 12.647.133 |
| Renteindbetalinger og lignende | | 553.580 | 428.234 |
| Renteudbetalinger og lignende | | -1.199.292 | -1.196.851 |
| Pengestrømme fra ordinær drift | | 15.645.636 | 11.878.516 |
| Modtaget sambeskatningsbidrag 2016 | | 132.501 | 0 |
| Betalt selskabsskat | | -500.000 | -1.270.133 |
| Udbytteskat | | -8.693 | -8.213 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | | 15.269.444 | 10.600.170 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | | -6.869.877 | -3.462.555 |
| Salg af materielle anlægsaktiver | | 2.992.817 | 2.346.656 |
| Køb af værdipapirer | | 0 | -74.924 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | | -3.877.060 | -1.190.823 |
| Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter | | -876.200 | -82.397 |
| Nedbringelse af leasingforpligtelser | | -6.942.690 | -6.850.059 |
| Ydet lån til tilknyttede virksomheder | | -843.704 | -5.287.945 |
| Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt | | -296.500 | -498.000 |
| Betalt udbytte | | -1.000.000 | 0 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | | -9.959.094 | -12.718.401 |

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december (fortsat)

| | <u>Note</u> | 2017 kr. | 2016 kr. |
|-----------------------------------|-------------|--------------------------|--------------------------|
| Ændring i likvider | | 1.433.290 | -3.309.054 |
| Likvide beholdninger | | 14.800 | 9.613 |
| Kassekredit | | <u>-10.001.280</u> | <u>-6.687.039</u> |
| Likvider 1. januar 2017 | | <u>-9.986.480</u> | <u>-6.677.426</u> |
| Likvider 31. december 2017 | | <u>-8.553.190</u> | <u>-9.986.480</u> |
| Likvider specificeres således: | | | |
| Likvide beholdninger | | 3.019 | 14.800 |
| Kassekredit | | <u>-8.556.209</u> | <u>-10.001.280</u> |
| Likvider 31. december 2017 | | <u>-8.553.190</u> | <u>-9.986.480</u> |

Noter til årsrapporten

| | 2017 kr. | 2016 kr. |
|--|--------------------------|--------------------------|
| 1 Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 26.088.818 | 25.396.054 |
| Pensioner | 3.483.608 | 3.362.167 |
| Andre omkostninger til social sikring | 696.465 | 704.065 |
| Andre personaleomkostninger | 222.863 | 251.187 |
| | <u>30.491.754</u> | <u>29.713.473</u> |
| Heraf udgør vederlag til direktion: | | |
| Direktion | <u>1.472.456</u> | <u>1.371.755</u> |
| | <u>1.472.456</u> | <u>1.371.755</u> |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>70</u> | <u>68</u> |
| 2 Finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | 282.098 | 227.790 |
| Andre finansielle indtægter | 271.481 | 200.444 |
| Kursreguleringer | 57.247 | 145.667 |
| | <u>610.826</u> | <u>573.901</u> |
| 3 Finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder | 5.412 | 5.142 |
| Andre finansielle omkostninger | 1.189.265 | 1.184.875 |
| Valutakurstab | 4.615 | 761 |
| Rentetillæg selskabsskat | 0 | 6.073 |
| | <u>1.199.292</u> | <u>1.196.851</u> |

Noter til årsrapporten

4 Immaterielle anlægsaktiver

| | Goodwill |
|--|----------|
| Kostpris 1. januar 2017 | 300.000 |
| Tilgang i årets løb | 0 |
| Afgang i årets løb | 0 |
| Kostpris 31. december 2017 | 300.000 |
| | |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2017 | 240.000 |
| Årets afskrivninger | 60.000 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2017 | 300.000 |
| | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017 | 0 |

5 Materielle anlægsaktiver

| | Grunde og bygninger | Leasede driftsmidler | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar |
|---|---------------------|----------------------|---|
| Kostpris 1. januar 2017 | 2.935.416 | 45.251.297 | 23.266.761 |
| Tilgang i årets løb | 100.000 | 8.921.000 | 9.891.019 |
| Afgang i årets løb | 0 | -7.903.944 | -3.534.525 |
| Kostpris 31. december 2017 | 3.035.416 | 46.268.353 | 29.623.255 |
| | | | |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2017 | 274.024 | 9.670.669 | 11.501.301 |
| Årets afskrivninger | 59.417 | 4.856.915 | 4.285.110 |
| Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver | 0 | -3.475.511 | -1.226.089 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2017 | 333.441 | 11.052.073 | 14.560.322 |
| | | | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017 | 2.701.975 | 35.216.280 | 15.062.933 |

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

Noter til årsrapporten

6 Periodeafgrænsningsposter

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

7 Egenkapital

| | Virksomheds- kapital | Overført resultat | Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret | I alt |
|--|-------------------------|----------------------|---|-------------------|
| Egenkapital 1. januar 2017 | 500.000 | 17.586.754 | 1.000.000 | 19.086.754 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | -1.000.000 | -1.000.000 |
| Årets resultat | 0 | 478.991 | 2.300.000 | 2.778.991 |
| Egenkapital 31. december 2017 | 500.000 | 18.065.745 | 2.300.000 | 20.865.745 |

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

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

| | 2017 kr. | 2016 kr. | 2015 kr. | 2014 kr. | 2013 kr. |
|--------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Virksomhedskapital 1. januar 2017 | 500.000 | 500.000 | 500.000 | 500.000 | 500.000 |
| Virksomhedskapital | 500.000 | 500.000 | 500.000 | 500.000 | 500.000 |

Noter til årsrapporten

| | 2017 kr. | 2016 kr. |
|---|------------------|------------------|
| 8 Hensættelse til udskudt skat | | |
| Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2017 | 3.826.646 | 3.558.739 |
| Hensat i året | 127.449 | 267.907 |
| Hensættelse til udskudt skat 31. december 2017 | 3.954.095 | 3.826.646 |
| | | |
| Immaterielle anlægsaktiver | -3.592 | 7.812 |
| Materielle anlægsaktiver | 3.757.865 | 3.668.965 |
| Finansielle anlægsaktiver | 42.156 | 0 |
| Varebeholdninger | 44.386 | 38.766 |
| Periodeafgrænsningsposter | 117.115 | 115.803 |
| Låneomkostninger | -3.835 | -4.700 |
| | 3.954.095 | 3.826.646 |

9 Langfristede gældsforpligtelser

| | Gæld 1. januar 2017 | Gæld 31. december 2017 | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år |
|--------------------------------|------------------------|------------------------------|--------------------|------------------------|
| Gæld til realkreditinstitutter | 876.200 | 0 | 0 | 0 |
| Leasingforpligtelser | 28.362.605 | 29.033.625 | 5.850.074 | 3.954.847 |
| Anden gæld | 296.500 | 0 | 0 | 0 |
| | 29.535.305 | 29.033.625 | 5.850.074 | 3.954.847 |

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 10-39 mdr. med en månedlig ydelse på tkr. 20, i alt t.kr. 517, samt lejeaftaler med en restløbetid på 3-19 mdr. med en månedlig ydelse på t.kr. 37, i alt t.kr. 224.

Selskabet har indgået kontrakt om leje af grunde og bygninger for i alt tkr. 1.910. Lejeaftaler vedrørende bygninger er uopsigelige indtil 1. juli 2020, hvorefter der er 3 mdr. opsigelse fra begge sider.

11 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. 25.667.

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

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor KA Entreprenør A/S's mellemværende med kreditinstitut.

12 Finansielle instrumenter

I anden gæld indgår negativ dagsværdi af renteswap på t.kr. 468. 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 t.kr. 5.025 og sikrer en fast rente på 4,05% p.a. i restløbetiden på 2 år. Differencerente afregnes kvartalvist og påvirkes af udviklingen på CIBOR renten. Årets resultat er påvirket positivt med t.kr. 23.

Noter til årsrapporten

13 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.

| | 2017 kr. | 2016 kr. |
|--|------------------|------------------|
| 14 Pengestrømsopgørelse - reguleringer | | |
| Finansielle indtægter | -610.826 | -573.901 |
| Finansielle omkostninger | 1.199.292 | 1.196.851 |
| Af- og nedskrivninger | 8.577.061 | 7.732.051 |
| Skat af årets resultat | 788.350 | 1.034.048 |
| | <u>9.953.877</u> | <u>9.389.049</u> |
| | | |
| 15 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital | | |
| Ændring i varebeholdninger | -25.547 | -35.853 |
| Ændring i tilgodehavender | 209.325 | -2.119.660 |
| Ændring i leverandører mv. | 3.374.702 | 1.701.091 |
| | <u>3.558.480</u> | <u>-454.422</u> |