

Peder Olsen & Søn. Fragt- og Vognmandsforretning. Odense A/S

C. F. Tietgens Boulevard 12
5220 Odense SØ
CVR-nr. 73287316

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31.05.2018

Dirigent

Navn: Henrik Sindberg Olsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2017	6
Balance pr. 31.12.2017	7
Egenkapitalopgørelse for 2017	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Peder Olsen & Søn. Fragt- og Vognmandsforretning. Odense A/S
C. F. Tietgens Boulevard 12
5220 Odense SØ

CVR-nr.: 73287316

Hjemsted: Odense

Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Bestyrelse

Henrik Sindberg Olsen
Charlotte Olsen
Glenn Warbrick

Direktion

Henrik Sindberg Olsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Tværkajen 5
Postboks 10
5100 Odense C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for Peder Olsen & Søn. Fragt- og Vognmandsforretning. Odense A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 31.05.2018

Direktion

Henrik Sindberg Olsen

Bestyrelse

Henrik Sindberg Olsen

Charlotte Olsen

Glenn Warbrick

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Peder Olsen & Søn. Fragt- og Vognmandsforretning. Odense A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Peder Olsen & Søn. Fragt- og Vognmandsforretning. Odense A/S for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Den uafhængige revisors erklæringer

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 31.05.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Anders Flou

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne32777

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består af fragt- og vognmandsforretning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Året har været påvirket af en stigende aktivitet i forbindelse med opkøb. Selskabets resultat udgør for 2017 127 t.kr. og anses for mindre tilfredsstillende, idet det er påvirket af indkøring og omkostninger ved den opkøbte aktivitet.

Selskabet har pr. 30.09.2017 købt vognmandsvirksomheden Einar Falch Transport A/S og samtidig er Einar Falch Transport A/S og Peder Olsen & Søn. Fragt- og Vognmandsforretning. Odense A/S fusioneret med Peder Olsen & Søn. Fragt- og Vognmandsforretning. Odense A/S som det fortsættende selskab.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet betydningsfulde hændelser, som vurderes at have væsentlig indflydelse på bedømmelse af årsregnskabet.

Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		34.243.089	31.589
Personaleomkostninger	1	(29.803.211)	(25.445)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(3.691.737)</u>	<u>(3.491)</u>
Driftsresultat		748.141	2.653
Andre finansielle indtægter	3	17.024	136
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(591.408)</u>	<u>(580)</u>
Resultat før skat		173.757	2.209
Skat af årets resultat	5	<u>(47.002)</u>	<u>(520)</u>
Årets resultat		<u>126.755</u>	<u>1.689</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>126.755</u>	<u>1.689</u>
		<u>126.755</u>	<u>1.689</u>

Balance pr. 31.12.2017

	Note	2017 kr.	2016 t.kr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		193.822	0
Goodwill		4.179.690	910
Immaterielle anlægsaktiver	6	4.373.512	910
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		12.826.450	11.790
Materielle anlægsaktiver	7	12.826.450	11.790
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0
Andre værdipapirer og kapitalandele		11.840.989	9.119
Andre tilgodehavender		67.522	66
Finansielle anlægsaktiver	8	11.908.511	9.185
Anlægsaktiver		29.108.473	21.885
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.771.893	5.325
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		210.198	366
Andre tilgodehavender	9	3.100.363	3.068
Periodeafgrænsningsposter		303.134	265
Tilgodehavender		9.385.588	9.024
Likvide beholdninger		1.932	1
Omsætningsaktiver		9.387.520	9.025
Aktiver		38.495.993	30.910

Balance pr. 31.12.2017

	Note	2017 kr.	2016 t.kr.
Virksomhedskapital		550.000	550
Overført overskud eller underskud		8.849.965	8.723
Egenkapital		9.399.965	9.273
Udskudt skat		505.549	447
Hensatte forpligtelser		505.549	447
Bankgæld		178.765	276
Finansielle leasingforpligtelser		6.612.473	7.215
Anden gæld		0	683
Langfristede gældsforpligtelser	10	6.791.238	8.174
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	3.934.933	3.654
Bankgæld		7.955.457	1.772
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.880.012	1.428
Skyldig selskabsskat		0	360
Anden gæld	11	8.028.839	5.802
Kortfristede gældsforpligtelser		21.799.241	13.016
Gældsforpligtelser		28.590.479	21.190
Passiver		38.495.993	30.910
Eventualforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		

Egenkapitalopgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	550.000	8.723.210	9.273.210
Årets resultat	0	126.755	126.755
Egenkapital ultimo	550.000	8.849.965	9.399.965

Noter

	2017	2016
	kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	27.104.141	23.085
Pensioner	2.222.751	1.888
Andre omkostninger til social sikring	476.319	472
	29.803.211	25.445
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	54	47
	2017	2016
	kr.	t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	259.223	133
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	3.432.514	3.358
	3.691.737	3.491
	2017	2016
	kr.	t.kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	16.958	14
Renteindtægter i øvrigt	66	0
Dagsværdireguleringer	0	122
	17.024	136
	2017	2016
	kr.	t.kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	524.057	580
Dagsværdireguleringer	67.351	0
	591.408	580
	2017	2016
	kr.	t.kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	0	360
Ændring af udskudt skat	47.002	160
	47.002	520

Noter

	Erhver- vede immaterielle anlægs- aktiver kr.	Goodwill kr.
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
6. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	0	1.331.972
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	0	3.528.732
Tilgange	193.822	0
Kostpris ultimo	<u>193.822</u>	<u>4.860.704</u>
Af- og nedskrivninger primo	0	(421.791)
Årets nedskrivninger	0	(259.223)
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>0</u>	<u>(681.014)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>193.822</u>	<u>4.179.690</u>
		Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
		<u>kr.</u>
7. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		19.728.859
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.		1.893.395
Tilgange		3.229.160
Afgange		(2.614.101)
Kostpris ultimo		<u>22.237.313</u>
Af- og nedskrivninger primo		(7.939.076)
Årets afskrivninger		(3.432.514)
Tilbageførsel ved afgange		1.960.727
Af- og nedskrivninger ultimo		<u>(9.410.863)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>12.826.450</u>
Ikke ejede aktiver		<u>10.632.031</u>

Noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.	Andre tilgode- havender kr.
8. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	0	6.599.420	65.992
Tilgange	5.638.393	1.977.400	10.530
Afgange	(5.638.393)	0	(9.000)
Kostpris ultimo	0	8.576.820	67.522
Opskrivninger primo	0	2.519.660	0
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	0	811.860	0
Årets opskrivninger	0	(67.351)	0
Opskrivninger ultimo	0	3.264.169	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	11.840.989	67.522

9. Andre tilgodehavender

I regnskabsposten indgår tilgodehavende på 3 mio.kr., som er hos samarbejdspartner. Der er ikke aftalt vilkår for forrentning og afvikling.

	Forfald inden for 12 måneder 2017 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2016 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2017 kr.
10. Langfristede gældsforpligtelser			
Bankgæld	97.620	98	178.765
Finansielle leasingforpligtelser	3.154.024	2.931	6.612.473
Anden gæld	683.289	625	0
	3.934.933	3.654	6.791.238

	2017 kr.	2016 t.kr.
11. Anden gæld		
Moms og afgifter	544.124	1.907
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	2.909.808	2.338
Feriepengeforpligtelser	505.157	447
Andre skyldige omkostninger	4.069.750	1.110
	8.028.839	5.802

Noter

I regnskabsposten indgår gæld på 3 mio.kr., som er til samarbejdspartner. Der er ikke aftalt vilkår for forrentning og afvikling.

12. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Olsen DK Holding ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Som sikkerhed for engagement med pengeinstitut er deponeret følgende:

2 stk. løsøreejerpantebreve på i alt 4.500.000 kr. med pant i biler og driftsmateriel med en bogført værdi på 632.467 kr., der indgår i posten andre anlæg, driftsmateriel og inventar med bogført værdi i alt 12.663.599 kr.

Nominelt 542.000 kr. aktier i Fragtmænd Holding A/S med en bogført værdi på 3.295.360 kr., der indgår i posten andre værdipapirer og kapitalandele med bogført værdi i alt 11.840.989 kr.

Virksomhedspant på 4.000.000 kr. som omfatter pant i simple fordringer, goodwill og driftsmateriel.

Operationel leasing:

Indgået leasingkontrakt med årlig ydelse på 40.296 kr. og udløb i 2018.

Indgået leasingkontrakt med årlig ydelse på 142.560 kr. og udløb i 2018.

Indgået leasingkontrakter med en samlet årlig ydelse på 268.851 kr. og udløb i 2021.

Indgået leasingkontrakter med en samlet årlig ydelse på 1.134.000 kr. og udløb i 2022.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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

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

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i regnskabet fra henholdsvis overtagelsestidspunktet og stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til henholdsvis afståelsestidspunktet og afviklingstidspunktet.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de ny tilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der hensættes alene til dækning af omkostninger ved omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i det omfang, de er besluttet i den erhvervede virksomheden inden overtagelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af brugstiden. Brugstiden er fastsat til 7 år. Brugstiden revurderes årligt.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste omfatter nettoomsætning, vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms, afgifter og fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder gevinster ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter driftsomkostninger til biler mv.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder og nettokurstab vedrørende værdipapirer samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Selskabet er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør 7-10 år.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter selskabets ERP system.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettighederne afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 5 år, dog maksimalt restløbetiden for de pågældende rettigheder.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5-7 år

Anskaffelser under 12.800 kr. udgiftsføres i anskaffelsesåret.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.