

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

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

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30.04.2019

Dirigent

Navn: Henrik Sindberg Olsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2018	6
Balance pr. 31.12.2018	7
Egenkapitalopgørelse for 2018	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

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

CVR-nr.: 73287316

Hjemsted: Odense

Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

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 01.01.2018 - 31.12.2018 for Peder Olsen & Søn. Fragt- & 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. 31.12.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 30.04.2019

Direktion

Henrik Sindberg Olsen

Bestyrelse

Henrik Sindberg Olsen

Charlotte Olsen

Glenn Warbrick

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Peder Olsen & Søn. Fragt- & Vognmandsforretning, Odense A/S for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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.

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 30.04.2019

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

Selskabets resultat udgør 1.483 t.kr. for 2018 og anses for tilfredsstillende, idet resultatet er væsentligt bedre end 2017.

Året har været positivt påvirket af en stigende aktivitet i forbindelse med opkøb i slutningen af 2017.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2018

	Note	2018 kr.	2017 t.kr.
Bruttofortjeneste		45.430.503	34.243
Personaleomkostninger	1	(38.610.454)	(29.803)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(4.589.306)</u>	<u>(3.692)</u>
Driftsresultat		2.230.743	748
Andre finansielle indtægter	3	428.218	17
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(931.785)</u>	<u>(591)</u>
Resultat før skat		1.727.176	174
Skat af årets resultat	5	<u>(244.612)</u>	<u>(47)</u>
Årets resultat		<u>1.482.564</u>	<u>127</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>1.482.564</u>	<u>127</u>
		<u>1.482.564</u>	<u>127</u>

Balance pr. 31.12.2018

	Note	2018 kr.	2017 t.kr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		421.076	194
Goodwill		3.542.384	4.180
Immaterielle anlægsaktiver	6	3.963.460	4.374
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		12.524.776	12.826
Materielle anlægsaktiver	7	12.524.776	12.826
Andre værdipapirer og kapitalandele		12.246.095	11.841
Deposita		46.283	68
Finansielle anlægsaktiver	8	12.292.378	11.909
Anlægsaktiver		28.780.614	29.109
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		10.006.338	5.772
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		662.608	210
Andre tilgodehavender	9	3.032.736	3.100
Periodeafgrænsningsposter		411.649	303
Tilgodehavender		14.113.331	9.385
Likvide beholdninger		961	2
Omsætningsaktiver		14.114.292	9.387
Aktiver		42.894.906	38.496

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		550.000	550
Overført overskud eller underskud		<u>10.332.529</u>	<u>8.850</u>
Egenkapital		<u>10.882.529</u>	<u>9.400</u>
Udskudt skat		<u>637.696</u>	<u>506</u>
Hensatte forpligtelser		<u>637.696</u>	<u>506</u>
Bankgæld		926.223	179
Finansielle leasingforpligtelser		<u>5.376.923</u>	<u>6.612</u>
Langfristede gældsforpligtelser	10	<u>6.303.146</u>	<u>6.791</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	3.945.951	3.934
Bankgæld		9.443.161	7.956
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.489.862	1.880
Skyldig selskabsskat		112.465	0
Anden gæld	11	<u>8.080.096</u>	<u>8.029</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>25.071.535</u>	<u>21.799</u>
Gældsforpligtelser		<u>31.374.681</u>	<u>28.590</u>
Passiver		<u>42.894.906</u>	<u>38.496</u>
Eventualforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		

Egenkapitalopgørelse for 2018

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	550.000	8.849.965	9.399.965
Årets resultat	0	1.482.564	1.482.564
Egenkapital ultimo	550.000	10.332.529	10.882.529

Noter

	2018	2017
	kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	35.135.664	27.104
Pensioner	2.795.593	2.223
Andre omkostninger til social sikring	679.197	476
	38.610.454	29.803
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	91	81
	2018	2017
	kr.	t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	711.956	259
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	3.877.350	3.433
	4.589.306	3.692
	2018	2017
	kr.	t.kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	23.112	17
Dagsværdireguleringer	405.106	0
	428.218	17
	2018	2017
	kr.	t.kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	931.785	524
Dagsværdireguleringer	0	67
	931.785	591
	2018	2017
	kr.	t.kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	112.465	0
Ændring af udskudt skat	132.147	47
	244.612	47

Noter

	Erhver- vede immaterielle anlægs- aktiver kr.	Goodwill kr.
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
6. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	193.822	4.860.706
Tilgange	<u>301.902</u>	<u>0</u>
Kostpris ultimo	<u>495.724</u>	<u>4.860.706</u>
Af- og nedskrivninger primo	0	(681.014)
Årets afskrivninger	<u>(74.648)</u>	<u>(637.308)</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(74.648)</u>	<u>(1.318.322)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>421.076</u>	<u>3.542.384</u>
		 Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
		<u>kr.</u>
7. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		22.237.313
Overførsler		1.375.583
Tilgange		4.327.058
Afgange		<u>(3.370.177)</u>
Kostpris ultimo		<u>24.569.777</u>
Af- og nedskrivninger primo		(9.410.867)
Overførsler		(1.375.583)
Årets afskrivninger		(3.877.350)
Tilbageførsel ved afgang		<u>2.618.799</u>
Af- og nedskrivninger ultimo		<u>(12.045.001)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>12.524.776</u>
Ikke-ejede aktiver		<u>9.662.059</u>

Noter

	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.	Deposita kr.
8. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	8.576.820	67.522
Afgange	0	(21.239)
Kostpris ultimo	8.576.820	46.283
Opskrivninger primo	3.264.169	0
Årets opskrivninger	405.106	0
Opskrivninger ultimo	3.669.275	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	12.246.095	46.283

9. Andre tilgodehavender

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

	Forfald inden for 12 måneder 2018 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2017 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2018 kr.
10. Langfristede gældsforpligtelser			
Bankgæld	221.173	98	926.223
Finansielle leasingforpligtelser	3.593.993	3.153	5.376.923
Anden gæld	130.785	683	0
	3.945.951	3.934	6.303.146

Noter

	2018	2017
	kr.	t.kr.
11. Anden gæld		
Moms og afgifter	812.621	543
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	3.385.345	2.908
Feriepengeforpligtelser	603.259	505
Anden gæld i øvrigt	3.278.871	4.073
	8.080.096	8.029

I regnskabsposten indgår gæld på 2 mio.kr., som er til samarbejdspartner. Der er ikke endeligt 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 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og 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 474.785 kr., der indgår i posten andre anlæg, driftsmateriel og inventar med bogført værdi i alt 12.524.776 kr.

Nominelt 542.000 kr. aktier i Fragtmænd Holding A/S med en bogført værdi på 3.409.180 kr., der indgår i posten andre værdipapirer og kapitalandele med bogført værdi i alt 12.246.095 kr.

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

Som sikkerhed for engagement med Mercedes-Benz Finans Danmark er deponeret følgende:

1 stk. ejerpantebrev på 1.060.525 kr. med pant i bil med en bogført værdi på 1.139.000 kr., der indgår i posten andre anlæg, driftsmateriel og inventar med bogført værdi i alt 12.524.776 kr.

Operationel leasing:

Indgået leasingkontrakter med en samlet årlig ydelse på 383.292 kr. og udløb i 2024.

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

Indgået leasingkontrakter med en samlet årlig ydelse på 520.505 kr. og udløb i 2021.

Indgået leasingkontrakt med en samlet årlig ydelse på 88.044 kr. og udløb i 2020.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

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.

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 og tab på debitorer.

Personaleomkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte til tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

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

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter noterede værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancen dagen.

Tilgodehavender

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

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.

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 kontrakternes løbetid som en finansiell omkostning.

Anvendt regnskabspraksis

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser 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.