

E1-Logistics ApS

Erhvervsparken 7, 9500 Hobro
CVR-nr. 32 77 07 97

Årsrapport for regnskabsåret 01.01.14 - 30.06.15

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 06.01.16

Christian Jul Madsen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 15
Noter	16 - 18

Selskabet

E1-Logistics ApS
Erhvervsparken 7
9500 Hobro
Hjemsted: Mariagerfjord
CVR-nr.: 32 77 07 97

Direktion

Søren Koch

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Østjydsk Bank A/S

Modervirksomhed

PSE Properties ApS

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.14 - 30.06.15 for E1-Logistics ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hobro, den 6. januar 2016

Direktionen

Søren Koch

Til kapitalejeren i E1-Logistics ApS**PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET**

Vi har revideret årsregnskabet for E1-Logistics ApS for regnskabsåret 01.01.14 - 30.06.15, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis og noter. Årsregnskabet 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.15 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.14 - 30.06.15 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion skal vi henvise til note 1, hvori ledelsen har anført betingelserne for, at selskabet kan fortsætte sin drift, og dermed begrundet, hvorfor selskabets årsregnskab er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen af usikkerheden og valget af regnskabsprincip.

ERKLÆRINGER I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING**Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold**

Selskabets årsrapport er ikke indberettet til Erhvervsstyrelsen inden for den i årsregnskabsloven fastsatte frist, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Hobro, den 6. januar 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Kenneth Jensen
Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter består i lager- og pakkeservice.

Usædvanlige forhold

Selskabet har indgået forlig med konkursboet efter tidligere søsterselskab, idet betalingerne for tjenesteydelser lige inden konkursdekretets afsigelse er anset som omstødelige. Selskabets samlede tab i denne forbindelse er indregnet i resultatopgørelsen med t.DKK 363.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.14 - 30.06.15 udviser et resultat på DKK -227.600 mod DKK -108.872 for tiden 01.01.13 - 31.12.13. Balancen viser en egenkapital på DKK -170.849.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Selskabets væsentligste aktivitet er handling i forbindelse med lagerføring og salg af varer for søsterselskab. Selskabets indtjening er afhængig af opretholdelse af denne aktivitet, eller der kan indgås aftaler om tilsvarende aktivitet. Den økonomiske situation for søsterselskabet må på nuværende tidspunkt anses som værende forbundet med en vis usikkerhed, men har modtaget kredittilsagn fra pengeinstitut, hvorfor årsregnskabet for dette selskab er aflagt med fortsat drift for øje. Det er ledelsens opfattelse, at selskabet vil opretholde disse aktiviteter i det kommende regnskabsår, hvorfor årsregnskabet aflægges med fortsat drift for øje.

	01.01.14	
	30.06.15	2013
Note	DKK	DKK

	Bruttofortjeneste	5.028.037	2.504.101
2	Personaleomkostninger	-5.031.140	-2.656.637
	Resultat før af- og nedskrivninger	-3.103	-152.536
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-163.982	-4.004
	Resultat af primær drift	-167.085	-156.540
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-5.818	5.817
	Andre finansielle indtægter	3.218	2.656
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-1	0
	Andre finansielle omkostninger	-125.374	-3.030
	Finansielle poster i alt	-127.975	5.443
	Resultat før skat	-295.060	-151.097
3	Skat af årets resultat	67.460	42.225
	Årets resultat	-227.600	-108.872

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-5.817	5.817
Overført resultat	-221.783	-114.689
I alt	-227.600	-108.872

AKTIVER			
Note		30.06.15	31.12.13
		DKK	DKK
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	457.800	117.710
	Materielle anlægsaktiver i alt	457.800	117.710
4	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	5.818
	Finansielle anlægsaktiver i alt	0	5.818
	Anlægsaktiver i alt	457.800	123.528
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	734.288	482.907
	Udskudt skatteaktiv	33.275	0
	Tilgodehavende selskabsskat	31.002	46.851
	Andre tilgodehavender	718.947	773.743
	Tilgodehavender i alt	1.517.512	1.303.501
	Likvide beholdninger	1.309	38
	Omsætningsaktiver i alt	1.518.821	1.303.539
	Aktiver i alt	1.976.621	1.427.067

PASSIVER			
Note		30.06.15	31.12.13
		DKK	DKK
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	5.817
	Overført resultat	-295.849	-74.066
5	Egenkapital i alt	-170.849	56.751
	Hensættelser til udskudt skat	0	3.183
	Hensatte forpligtelser i alt	0	3.183
	Gæld til kreditinstitutter	711.427	668.069
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	286.247	406.423
	Gæld til tilknyttede virksomheder	697.033	59.328
	Anden gæld	452.763	233.313
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	2.147.470	1.367.133
	Gældsforpligtelser i alt	2.147.470	1.367.133
	Passiver i alt	1.976.621	1.427.067

6 Eventualforpligtelser

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

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

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Afskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	0

Nyanskaffelser af andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.800 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

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.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til kostpris med fradrag for eventuel nedskrivning.

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra erhvervelsestidspunktet henholdsvis stiftelsestidspunktet. Erhvervelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor der opnås kontrol over virksomheden. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelses- henholdsvis afviklingstidspunktet. Afståelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor kontrollen over virksomheden overgår til tredjemand.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Ved erhvervelse af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelses-tidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Den på erhvervelses-tidspunktet opgjorte goodwill (positivt forskelsbeløb) indregnes under kapitalandele i associerede virksomheder og afskrives lineært over 5 år på grundlag af en individuel vurdering af aktivets brugstid.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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 hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

1. Regnskabsmæssig usikkerhed, skøn og vurderinger

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.01.14 - 30.06.15 er følgende usikkerhed, skøn og vurderinger væsentlige at bemærke, idet de har haft betydelig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Usikkerhed om going concern

Selskabets væsentligste aktivitet er handling i forbindelse med lagerføring og salg af varer for søsterselskab. Selskabets indtjening er afhængig af opretholdelse af denne aktivitet, eller der kan indgås aftaler om tilsvarende aktivitet. Den økonomiske situation for søsterselskabet må på nuværende tidspunkt anses som værende forbundet med en vis usikkerhed, men har modtaget kredittilsagn fra pengeinstitut, hvorfor årsregnskabet for dette selskab er aflagt med fortsat drift for øje. Det er ledelsens opfattelse, at selskabet vil opretholde disse aktiviteter i det kommende regnskabsår, hvorfor årsregnskabet aflægges med fortsat drift for øje.

Andre usædvanlige forhold i årsregnskabet

Selskabet har indgået forlig med konkursboet efter tidligere søsterselskab, idet betalingerne for tjenesteydelser lige inden konkursdekretets afsigelse er anset som omstødelige. Selskabets samlede tab i denne forbindelse er indregnet i resultatopgørelsen med t.DKK 363.

01.01.14	
30.06.15	2013
DKK	DKK

2. Personaleomkostninger

Lønninger	4.638.194	2.470.903
Pensioner	173.910	64.697
Andre omkostninger til social sikring	28.654	17.264
Personaleomkostninger i øvrigt	190.382	103.773
I alt	5.031.140	2.656.637

01.01.14	
30.06.15	2013
DKK	DKK

3. Skatter

Årets aktuelle skat	-31.002	-46.851
Årets udskudte skat	-36.458	3.183
Regulering af tidligere års skat	0	1.443
I alt	-67.460	-42.225

4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Navn	Ejerandel
PSE Anno 2002 ApS	100%

5. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for net- toopskrivning efter indre værdi	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 01.01.13 - 31.12.13</i>			
Saldo pr. 01.01.13	125.000	0	40.623
Forslag til resultatdisponering	0	5.817	-114.689
Saldo pr. 31.12.13	125.000	5.817	-74.066

Egenkapitalopgørelse 01.01.14 - 30.06.15

Saldo pr. 01.01.14	125.000	5.817	-74.066
Forslag til resultatdisponering	0	-5.817	-221.783
Saldo pr. 30.06.15	125.000	0	-295.849

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

6. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

En tidligere kunde har overfor selskabet rejst krav om betaling af ca. t.DKK 1.200, idet samarbejdspartneren har påstået varer for dette beløb ikke er sendt til kunden. Ledelsen har fremsendt detaljeret dokumentation for afsendelsen, hvorfor sagen efter ledelsens opfattelse ikke vil have væsentlig indflydelse på selskabets finansielle stilling.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for modervirksomhedens gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Modervirksomhedens gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 2.129.