

# Erik Nielsen & Søn Transport A/S

Havnegade 65, 5000 Odense C

CVR-nr. 16 15 19 98

## Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. maj 2019

Dirigent:



Preben Gregersen Greibe





## Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Erik Nielsen & Søn Transport A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 31. maj 2019  
Direktion:



Steffen Schnejder Nielsen

Bestyrelse:



Preben Gregersen Greibe  
formand



Steffen Schnejder Nielsen



Henry Johan Dyrlund

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Erik Nielsen & Søn Transport A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Erik Nielsen & Søn Transport A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### Uafhængighed

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.

### 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.

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.



## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 konklusion 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 bl.a. 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.

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 31. maj 2019

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Karsten B. Pedersen

statsaut. revisor

mne18514

**Ledelsesberetning****Oplysninger om selskabet**

Navn	Erik Nielsen & Søn Transport A/S
Adresse, postnr., by	Havnegade 65, 5000 Odense C
CVR-nr.	16 15 19 98
Stiftet	25. maj 1992
Hjemstedskommune	Odense
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	<a href="http://www.ens-transport.dk">www.ens-transport.dk</a>
Telefon	66 19 46 00
Telefax	66 19 43 00
Bestyrelse	Preben Gregersen Greibe, formand Steffen Schnejder Nielsen Henry Johan Dyrhund
Direktion	Steffen Schnejder Nielsen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Englandsgade 25, Postboks 200, 5100 Odense C
Bankforbindelse	Jyske Bank

## Ledelsesberetning

### Hoved- og nøgletal

kr.	2018	2017	2016	2015	2014
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste	21.012.234	21.236.919	18.329.022	17.630.067	20.341.632
Resultat af ordinær primær drift	461.320	1.768.939	1.202.077	-52.045	1.627.638
Resultat af finansielle poster	-622.250	-653.818	-888.401	-1.050.340	-846.018
Årets resultat	-131.348	865.702	248.511	-851.947	550.909
Balancesum	21.517.101	20.867.132	18.309.873	20.697.482	20.885.787
Egenkapital	2.698.696	2.830.044	563.881	315.369	1.167.317
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	3.175.402	4.785.444	4.510.462	988.666	2.947.381
Pengestrømme til investeringsaktiviteten	-3.793.790	-3.984.690	-1.297.198	-2.886.445	-5.236.331
Investering i materielle anlægsaktiver	-4.319.520	-4.110.890	-1.486.519	0	-5.841.035
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	-492.545	95.032	-1.485.685	2.250.214	1.894.530
Pengestrøm i alt	-1.110.933	895.786	1.727.579	352.435	-394.420
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	37	35	32	35	35

## Ledelsesberetning

### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabet er en transportforretning, som har specialiseret sig i transport indenfor de specielle områder, som virksomhedens faste kundegrundlag efterspørger, og hvor navnlig know-how, logistik, specielle køretøjer, tillid og kundeservice er væsentlige elementer. Disse elementer indgår i virksomhedens strategi.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2018 udviser et underskud på 131.348 kr. mod et overskud på 865.702 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på 2.698.696 kr. , hvilket svarer til en soliditetsgrad på 12,5 %.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsåret afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser, der har betydning for regnskabet.

### Forventet udvikling

Aktivitetsniveauet for virksomhedens største kunder forventes at være positiv. Dette betyder en let stigende aktivitet. Der skal derfor investeres i mere materiel samtidig med, at der foretages reinvesteringer på niveau med 2018.

Der sker en mindre opmanding på driftssiden. På den administrative side er arbejdsgange m.v. blevet reorganiseret bla. ved hjælp af ny teknik.

Den 1. april 2019 kan virksomheden fejre 125 års jubilæum.

Årets resultat forventes at blive positivt i 2019.



**Årsregnskab 1. januar - 31. december**
**Resultatopgørelse**

Note	kr.	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<b>Bruttofortjeneste</b>	21.012.234	21.236.919
2	Personaleomkostninger	-16.945.590	-16.102.646
3	Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	-3.605.324	-3.365.334
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	461.320	1.768.939
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	-105
	Finansielle indtægter	43.567	138.739
4	Finansielle omkostninger	-665.817	-792.557
	<b>Resultat før skat</b>	-160.930	1.115.016
5	Skat af årets resultat	29.582	-249.314
	<b>Årets resultat</b>	<u>-131.348</u>	<u>865.702</u>
	 <b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Overført resultat	<u>-131.348</u>	<u>865.702</u>
		<u>-131.348</u>	<u>865.702</u>

**Årsregnskab 1. januar - 31. december**
**Balance**

Note	kr.	2018	2017
	<b>AKTIVER</b>		
	Anlægsaktiver		
6	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	3.054.031	3.137.779
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	15.410.658	14.987.493
		<u>18.464.689</u>	<u>18.125.272</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>18.464.689</u>	<u>18.125.272</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	70.960	89.805
		<u>70.960</u>	<u>89.805</u>
	<b>Tilgodehavender</b>		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.325.270	1.986.520
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	99.471	97.596
	Andre tilgodehavender	141.260	116.260
	Periodeafgrænsningsposter	414.618	449.466
		<u>2.980.619</u>	<u>2.649.842</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>833</u>	<u>2.213</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>3.052.412</u>	<u>2.741.860</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>21.517.101</u>	<u>20.867.132</u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Balance

Note	kr.	2018	2017
	<b>PASSIVER</b>		
	<b>Egenkapital</b>		
7	Selskabskapital	520.000	520.000
	Reserve for opskrivninger	2.155.898	2.230.240
	Overført resultat	22.798	79.804
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>2.698.696</b>	<b>2.830.044</b>
	<b>Hensatte forpligtelser</b>		
	Udskudt skat	1.586.007	1.615.589
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>1.586.007</b>	<b>1.615.589</b>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
8	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		
	Gæld til banker	1.525.201	2.203.925
	Leasingforpligtelser	5.084.795	4.682.774
	Ansvarlig lånekapital	850.000	850.000
		<b>7.459.996</b>	<b>7.736.699</b>
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
8	<b>Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>2.638.617</b>	<b>2.854.456</b>
	Gæld til banker	1.702.410	592.857
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.820.297	1.767.376
	Anden gæld	3.611.078	3.470.111
		<b>9.772.402</b>	<b>8.684.800</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>17.232.398</b>	<b>16.421.499</b>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>21.517.101</b>	<b>20.867.132</b>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 10 Sikkerhedsstillelser
- 11 Nærtstående parter

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Egenkapitalopgørelse

kr.	<u>Selskabskapital</u>	<u>Reserve for opskrivninger</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2018	520.000	2.230.240	79.804	2.830.044
Overført via resultatdisponering	0	0	-131.348	-131.348
Årets afskrivning på opskrivninger	0	-74.342	74.342	0
<b>Egenkapital 31. december 2018</b>	<b>520.000</b>	<b>2.155.898</b>	<b>22.798</b>	<b>2.698.696</b>

**Årsregnskab 1. januar - 31. december**
**Pengestrømsopgørelse**

Note	kr.	2018	2017
	Årets resultat	-131.348	865.702
12	Reguleringer	4.047.043	4.217.686
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	3.915.695	5.083.388
13	Ændring i driftskapital	-118.044	353.926
	Pengestrømme fra primær drift	3.797.651	5.437.314
	Renteindbetalinger m.v.	43.567	138.739
	Renteudbetalinger m.v.	-665.816	-792.557
	Andre pengestrømme vedrørende driftsaktivitet	0	1.948
	<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>3.175.402</b>	<b>4.785.444</b>
	Køb af materielle anlægsaktiver	-4.319.520	-4.110.890
	Salg af materielle anlægsaktiver	525.730	116.200
	Modtagne udbytter	0	10.000
	<b>Pengestrømme til investeringsaktivitet</b>	<b>-3.793.790</b>	<b>-3.984.690</b>
	Provenu af langfristede leasingforpligtelser	3.585.250	3.051.375
	Afdrag på gæld til kreditinstitutter	-579.018	-261.369
	Afdrag på leasingforpligtelser (finansiel leasing)	-3.498.777	-2.863.488
	Likvidering af datterselskab	0	168.514
	<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-492.545</b>	<b>95.032</b>
	<b>Årets pengestrøm</b>	<b>-1.110.933</b>	<b>895.786</b>
	Likvider 1. januar	-590.644	-1.486.430
14	Likvider 31. december	-1.701.577	-590.644



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Erik Nielsen & Søn Transport A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

#### Leasingkontrakter

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor virksomheden har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingkontraktens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige aktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

#### Resultatopgørelsen

##### Nettoomsætning

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning valgt IAS 11/IAS18.

Indtægter fra salg af varer og ydelser indregnes i nettoomsætning på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

##### Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

##### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af anlægsaktiver.

##### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

##### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere samt udgifter til leje af personale. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Afskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

##### Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

Posten omfatter den forholdsmæssige andel af resultat efter skat i dattervirksomheder.

##### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

##### Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden indgår i sambeskatning med øvrige koncernvirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

##### Balancen

##### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. Herudover aktiveres forbedringer hvor anlægsaktivet sættes i bedre stand end på anskaffelsestidspunktet.

Bygninger værdiansættes i henhold til årsregnskabslovens § 41 til dagsværdi, beregnet ved hjælp af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller og teknikker.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse. Såfremt der er indikationer på værdiforringelse foretages nedskrivningstest for hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver der genererer uafhængige penge-strømme. Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, som udgør den højeste værdi af kapital-værdien og nettosalgsprisen (genvindingspris), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

##### 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 aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

##### Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning 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.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

##### Gæld til kreditinstitutter

Gæld til kreditinstitutter indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger og måles efterfølgende til amortiseret kostpris opgjort på basis af den effektive rente. Låneomkostninger, herunder kurstab indregnes som finansieringsomkostninger i resultatopgørelsen over lånets løbetid.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

##### Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser måles til nutidsværdien af de resterende leasingydelser inkl. en eventuel garanteret restværdi baseret på de enkelte leasingkontraktens interne rente.

##### Ansvarlig lånekapital

Gældsforpligtelser, hvor kreditor har tilkendegivet at træde tilbage til fordel for alle virksomhedens andre kreditorer, præsenteres som ansvarlig lånekapital. Indregningen foretages efter samme metode som gældsforpligtelser.

##### Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt virksomhedens likvider ved årets begyndelse og slutning.

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af anlægsaktiver samt betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter optagelse af lån og afdrag på rentebærende gæld.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld.

**Årsregnskab 1. januar - 31. december**
**Noter**

kr.	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	15.161.533	14.390.100
Pensioner	1.189.686	1.136.570
Andre omkostninger til social sikring	401.104	381.088
Andre personaleomkostninger	193.267	194.888
	<u>16.945.590</u>	<u>16.102.646</u>
 Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	 <u>37</u>	 <u>35</u>
 <b>3 Afskrivninger på materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	<u>3.605.324</u>	<u>3.365.334</u>
	<u>3.605.324</u>	<u>3.365.334</u>
 kr.	 <u>2018</u>	 <u>2017</u>
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	11.404
Renteomkostninger i øvrigt	665.817	781.153
	<u>665.817</u>	<u>792.557</u>
 kr.	 <u>2018</u>	 <u>2017</u>
<b>5 Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	-1.948
Årets regulering af udskudt skat	-29.582	251.262
	<u>-29.582</u>	<u>249.314</u>

Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst indeholder sambeskatningsbidrag med moder- og dattervirksomhed.



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 6 Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. januar 2018	1.291.451	37.474.969	38.766.420
Tilgang i årets løb	26.963	4.292.557	4.319.520
Afgang i årets løb	0	-4.828.294	-4.828.294
Kostpris 31. december 2018	1.318.414	36.939.232	38.257.646
Opskrivninger 1. januar 2018	4.198.506	0	4.198.506
Opskrivninger 31. december 2018	4.198.506	0	4.198.506
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	2.352.178	22.487.476	24.839.654
Årets afskrivninger	110.711	3.494.613	3.605.324
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-4.453.515	-4.453.515
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	2.462.889	21.528.574	23.991.463
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018</b>	<b>3.054.031</b>	<b>15.410.658</b>	<b>18.464.689</b>
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	0	10.358.183	10.358.183

kr.	2018	2017
<b>7 Selskabskapital</b>		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
Aktier, 520 stk. a nom. 1.000,00 kr.	520.000	520.000
	520.000	520.000

Virksomhedens selskabskapital har uændret været 520.000 kr. det seneste år.

#### 8 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Gæld i alt 31/12 2018	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til banker	1.907.782	382.581	1.525.201	0
Leasingforpligtelser	7.340.831	2.256.036	5.084.795	339.480
Ansvarlig lånekapital	850.000	0	850.000	850.000
	10.098.613	2.638.617	7.459.996	1.189.480

Selskabets ansvarlige lånekapital på 850 t.kr. træder tilbage for alle selskabets øvrige kreditorer, som ikke har afgivet tilsvarende erklæring.

**Årsregnskab 1. januar - 31. december****Noter****9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.****Andre eventualforpligtelser**

Jyske Bank A/S har på vegne af selskabet stillet garanti overfor DCC Energi DK på i alt 400 t.kr.  
Huslejeforpligtelse 360 t.kr.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Erik Nielsen & Søn Transport Holding ApS, som er administrationsselskab. Selskabet hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter inden for sambeskatningen.

**10 Sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for selskabets gæld over for Jyske Bank A/S er der tinglyst løsørepantebrev nom. 4.000 t.kr. i køretøjer til en bogført værdi af 3.147 t.kr., tinglyst ejerpantebrev i selskabets ejendom på 2.000 t.kr., skadesløspant på 2.000 t.kr. med virksomhedspant i simple fordringer/varedebitorer, drivmidler, lagerbeholdning, uindregistrerede køretøjer, immaterielle rettigheder og driftssinventar/materiel samt standard livsforsikringspolice i PFA med forsikringssum på 2.500 t.kr. til selskabets direktør.

**11 Nærtstående parter****Ejerforhold**

Følgende kapitalejere er noteret i virksomhedens ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

<u>Navn</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>
Erik Nielsen & Søn Transport Holding ApS	Havnegade 65, 5000 Odense C

**Årsregnskab 1. januar - 31. december**
**Noter**

kr.	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>12 Reguleringer</b>		
Af- og nedskrivninger	3.605.324	3.365.334
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-150.949	-52.385
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	105
Finansielle indtægter	-43.567	-138.739
Finansielle omkostninger	665.816	792.557
Skat af årets resultat	-29.581	249.314
Øvrige reguleringer	0	1.500
	<u>4.047.043</u>	<u>4.217.686</u>
<b>13 Ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	18.846	45.244
Ændring i tilgodehavender	-330.777	-304.340
Ændring i leverandørgæld m.v.	193.887	613.022
	<u>-118.044</u>	<u>353.926</u>
<b>14 Likvider, ultimo</b>		
Likvide beholdninger ifølge balancen	833	2.213
Kortfristet gæld til banker	-1.702.410	-592.857
	<u>-1.701.577</u>	<u>-590.644</u>