

Erik Nielsen & Søn Transport A/S

Havnegade 65, 5000 Odense C

CVR-nr. 16 15 19 98

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 22. marts 2018

Dirigent:



Preben G. Greibe





Indhold

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

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Erik Nielsen & Søn Transport A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 22. marts 2018
Direktion:



Steffen Schnejder Nielsen

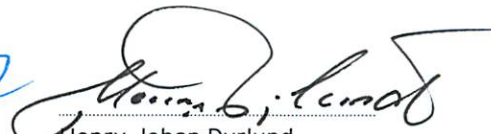
Bestyrelse:



Preben Gregersen Greibe
formand



Steffen Schnejder Nielsen



Henry Johan Dyrland

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 2017, 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 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". 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.
- ▶ 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 22. marts 2018
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28


Karsten B. Pedersen
statsaut. revisor
MNE-nr. 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	www.ens-transport.dk
Telefon	66 19 46 00
Telefax	66 19 43 00
Bestyrelse	Preben Gregersen Greibe, formand Steffen Schnejder Nielsen Henry Johan Dyrlund
Direktion	Steffen Schnejder Nielsen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Englandsgade 25, Postboks 200, 5100 Odense C
Bankforbindelse	Jyske Bank

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

kr.	2017	2016	2015	2014	2013
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	21.236.919	18.329.022	17.630.067	20.341.632	18.008.919
Resultat af ordinær primær drift	1.768.939	1.202.077	-52.045	1.627.638	1.224.098
Resultat af finansielle poster	-653.818	-888.401	-1.050.340	-846.018	-911.329
Årets resultat	865.702	248.511	-851.947	550.909	227.839
Balancesum	20.867.132	18.309.873	20.697.482	20.885.787	18.110.106
Egenkapital	2.830.044	563.881	315.369	1.167.317	616.408
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	4.785.444	4.510.462	988.666	2.947.381	3.620.907
Pengestrømme til investeringsaktiviteten	-3.984.690	-1.297.198	-2.886.445	-5.236.331	-3.308.089
Investering i materielle anlægsaktiver	-4.110.890	-1.486.519	0	-5.841.035	-3.743.789
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	95.032	-1.485.685	2.250.214	1.894.530	902.063
Pengestrøm i alt	895.786	1.727.579	352.435	-394.420	1.214.881
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	35	32	35	35	30

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 2017 udviser et overskud på 865.702 kr. mod et overskud på 248.511 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på 2.830.044 kr., hvilket svarer til en soliditetsgrad på 14 %.

Selskabets bygninger er beliggende på lejet grund. Lejeaftalen er i årets løb genforhandlet således at lejeperioden er forlænget. Begrundet i denne forlængelse har selskabet valgt at opskrive ejendommen til dagsværdi baseret på vurdering fra ejendomsmægler, valuar. Opskrivningen forøger selskabets balancesum med 1.795 t.kr. og selskabets egenkapital med 1.400 t.kr.

Begivenheder efter balancedagen

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

Forventet udvikling

For 2018 forventer selskabet at fortsætte den positive udvikling fra 2017, idet aktivitetsniveauet hos virksomhedens tre største kunder ikke forventes at ligge under 2017-niveauet - snarere lidt højere.

Den stigende aktivitet betyder, at der skal investeres i mere materiel samtidig med at reinvesteringerne holdes på 2017-niveau.

På denne baggrund skal der ske en opmænding på driftssiden, ligesom det er nødvendigt at styrke den administrative og ledelsesmæssige side af virksomheden. Dette er allerede igangsat.

Årets resultat forventes at komme på niveau med 2017.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2017	2016
	Bruttofortjeneste	<u>21.236.919</u>	<u>18.329.022</u>
2	Personaleomkostninger	-16.102.646	-13.917.561
3	Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>-3.365.334</u>	<u>-3.209.384</u>
	Resultat før finansielle poster	1.768.939	1.202.077
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-105	10.656
	Finansielle indtægter	138.739	48.701
4	Finansielle omkostninger	<u>-792.557</u>	<u>-937.102</u>
	Resultat før skat	1.115.016	324.332
5	Skat af årets resultat	<u>-249.314</u>	<u>-75.821</u>
	Årets resultat	865.702	248.511
	 Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	<u>865.702</u>	<u>248.511</u>
		<u>865.702</u>	<u>248.511</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2017	2016
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
6	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	3.137.779	1.484.341
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	14.987.493	14.163.727
		<u>18.125.272</u>	<u>15.648.068</u>
7	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	168.619
		<u>0</u>	<u>168.619</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>18.125.272</u>	<u>15.816.687</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	89.805	135.049
		<u>89.805</u>	<u>135.049</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.986.520	1.586.710
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	97.596	96.281
	Tilgodehavende udbytte hos tilknyttede virksomheder	0	10.000
	Andre tilgodehavender	116.260	144.660
	Periodeafgrænsningsposter	449.466	519.351
		<u>2.649.842</u>	<u>2.357.002</u>
	Likvide beholdninger	<u>2.213</u>	<u>1.135</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>2.741.860</u>	<u>2.493.186</u>
	AKTIVER I ALT	<u>20.867.132</u>	<u>18.309.873</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Balance

Note	kr.	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
8	Selskabskapital	520.000	520.000
	Reserve for opskrivninger	2.230.240	923.693
	Overført resultat	79.804	-879.812
	Egenkapital i alt	<u>2.830.044</u>	<u>563.881</u>
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	1.615.589	969.325
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>1.615.589</u>	<u>969.325</u>
	Gældsforpligtelser		
9	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til banker	2.203.925	2.488.397
	Leasingforpligtelser	4.682.774	4.680.296
	Ansvarlig lånekapital	850.000	850.000
		<u>7.736.699</u>	<u>8.018.693</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser		
9	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2.854.456	2.645.945
	Gæld til banker	592.857	1.487.565
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.767.376	1.307.139
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	180.494
	Anden gæld	3.470.111	3.136.831
		<u>8.684.800</u>	<u>8.757.974</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>16.421.499</u>	<u>16.776.667</u>
	PASSIVER I ALT	<u>20.867.132</u>	<u>18.309.873</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 11 Sikkerhedsstillelser
- 12 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 2017	520.000	923.693	-879.812	563.881
Overført via resultatdisponering	0	0	865.702	865.702
Årets opskrivning	0	1.400.461	0	1.400.461
Årets afskrivning på opskrivninger	0	-93.914	93.914	0
Egenkapital				
31. december 2017	<u>520.000</u>	<u>2.230.240</u>	<u>79.804</u>	<u>2.830.044</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	2017	2016
	Årets resultat	865.702	248.511
13	Reguleringer	4.217.686	4.117.095
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	5.083.388	4.365.606
14	Ændring i driftskapital	353.926	1.033.257
	Pengestrømme fra primær drift	5.437.314	5.398.863
	Renteindbetalinger m.v.	138.739	48.701
	Renteudbetalinger m.v.	-792.557	-937.102
	Andre pengestrømme vedrørende driftsaktivitet	1.948	0
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	4.785.444	4.510.462
	Køb af materielle anlægsaktiver	-4.110.890	-1.486.519
	Salg af materielle anlægsaktiver	116.200	179.321
	Modtagne udbytter	10.000	10.000
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-3.984.690	-1.297.198
	Provenu af langfristede leasingforpligtelser	3.051.375	865.000
	Afdrag på gæld til kreditinstitutter	-261.369	-240.240
	Afdrag på leasingforpligtelser (finansiel leasing)	-2.863.488	-2.110.445
	Likvidering af datterselskab	168.514	0
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	95.032	-1.485.685
	Årets pengestrøm	895.786	1.727.579
	Likvider 1. januar	-1.486.430	-3.214.009
15	Likvider 31. december	-590.644	-1.486.430

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Erik Nielsen & Søn Transport A/S for 2017 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.

Ændring i regnskabsmæssige skøn

Virksomhedens ledelse har foretaget ændringer i det regnskabsmæssige skøn vedrørende afskrivning på bygninger. Årsagen hertil er, at virksomheden har forlænget lejekontrakt på grunde. Ændringen har påvirket årets resultat før skat er påvirket positivt med 50 t.kr. Der henvises endvidere til omtalen i ledelsesberetningen.

Leasingkontrakter

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

Indtægter fra salg af varer og ydelser indregnes i nettoomsætning på tidspunktet for levering og risikoen 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 eller tab 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

Indtægter 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 dattervirksomheder. 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

Immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandel i dattervirksomhed 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 pengestrømme. Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, som udgør den højeste værdi af kapitalværdien og nettosalgsprisen (genvindingspris), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Nedskrivning på en gruppe af aktiver fordeles således, at der først nedskrives på goodwill og derefter forholdsmæssigt på de øvrige aktiver.

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 gældsmetode 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>2017</u>	<u>2016</u>
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	14.390.100	12.494.248
Pensioner	1.136.570	960.775
Andre omkostninger til social sikring	381.088	335.784
Andre personaleomkostninger	194.888	126.754
	<u>16.102.646</u>	<u>13.917.561</u>
 Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	 <u>35</u>	 <u>32</u>
 3 Afskrivninger på materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	3.365.334	3.209.384
	<u>3.365.334</u>	<u>3.209.384</u>
 kr.	 <u>2017</u>	 <u>2016</u>
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	11.404	15.536
Renteomkostninger i øvrigt	781.153	921.566
	<u>792.557</u>	<u>937.102</u>
 kr.	 <u>2017</u>	 <u>2016</u>
5 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-1.948	-2.520
Årets regulering af udskudt skat	251.262	78.341
	<u>249.314</u>	<u>75.821</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 2017	1.291.451	34.720.095	36.011.546
Tilgang i årets løb	0	4.110.890	4.110.890
Afgang i årets løb	0	-1.356.016	-1.356.016
Kostpris 31. december 2017	1.291.451	37.474.969	38.766.420
Opskrivninger 1. januar 2017	2.403.043	0	2.403.043
Årets opskrivning	1.795.463	0	1.795.463
Opskrivninger 31. december 2017	4.198.506	0	4.198.506
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	2.210.153	20.556.368	22.766.521
Årets afskrivninger	142.025	3.223.309	3.365.334
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-1.292.201	-1.292.201
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	2.352.178	22.487.476	24.839.654
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	3.137.779	14.987.493	18.125.272
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	0	11.733.108	11.733.108

7 Finansielle anlægsaktiver

Transportkontoret Erik Nielsen & Søn ApS er likvideret. Perioden resultat udgør - 105 kr.

kr.	2017	2016
8 Selskabskapital		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
Aktier, 520 stk. a nom. 1.000,00 kr.	520.000	520.000
	520.000	520.000

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

9 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Gæld i alt 31/12 2017	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til banker	2.486.799	282.874	2.203.925	799.300
Leasingforpligtelser	7.254.356	2.571.582	4.682.774	0
Ansvarlig lånekapital	850.000	0	850.000	0
	10.591.155	2.854.456	7.736.699	799.300

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

10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Jyske Bank A/S har på vegne af selskabet stillet garanti overfor Færdselsstyrelsen på i alt 556 t.kr.

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

Huslejeoplyttelse 346 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.

11 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets gæld over for Jyske Bank A/S er der tinglyst løsørepantebrev nom. 4.000 t.kr. i driftsmidler og inventar til en bogført værdi af 1.817 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.

12 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>2017</u>	<u>2016</u>
13 Reguleringer		
Af- og nedskrivninger	3.365.334	3.209.384
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-52.385	-84.855
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	105	-10.656
Finansielle indtægter	-138.739	-48.701
Finansielle omkostninger	792.557	937.102
Skat af årets resultat	249.314	75.821
Øvrige reguleringer	1.500	39.000
	<u>4.217.686</u>	<u>4.117.095</u>
14 Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	45.244	-39.367
Ændring i tilgodehavender	-304.340	574.601
Ændring i leverandørgæld m.v.	613.022	498.023
	<u>353.926</u>	<u>1.033.257</u>
15 Likvider, ultimo		
Likvide beholdninger ifølge balancen	2.213	1.135
Kortfristet gæld til banker	-592.857	-1.487.565
	<u>-590.644</u>	<u>-1.486.430</u>