

# Erik Nielsen & Søn Transport A/S

Havnegade 65, 5000 Odense C

CVR-nr. 16 15 19 98



## Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 29. maj 2017

Som dirigent:



Preben Gregersen Greibe



Building a better  
working world



## Indhold

<b>Ledelsespåtegning</b>	<b>2</b>
<b>Den uafhængige revisors revisionspåtegning</b>	<b>3</b>
<b>Ledelsesberetning</b>	<b>5</b>
Oplysninger om selskabet	5
Hoved- og nøgletal	6
Beretning	7
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december</b>	<b>8</b>
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 2016.

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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 29. maj 2017  
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 2016, 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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". 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 revisionsbevis 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 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 regnskabsbrugerne 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 revisionshandlingerne 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 revisionshandlingerne, 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 29. maj 2017

Ernst & Young

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Karsten B. Pedersen  
statsaut. revisor



## 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 Dyrland
Direktion	Steffen Schnejder Nielsen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Englandsgade 25, Postboks 200, 5100 Odense C
Bankforbindelse	Jyske Bank

## Ledelsesberetning

### Hoved- og nøgletal

kr.	2016	2015	2014	2013	2012
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste	18.244.167	17.630.067	20.341.632	18.008.919	16.695.125
Resultat før finansielle poster	1.202.077	-52.045	1.627.638	1.224.098	503.269
Resultat af finansielle poster	-888.401	-1.050.340	-846.018	-911.329	-952.337
<b>Årets resultat</b>	<b>248.511</b>	<b>-851.947</b>	<b>550.909</b>	<b>227.839</b>	<b>-358.325</b>
Balancesum	18.309.874	20.697.482	20.885.787	18.110.106	18.149.947
<b>Egenkapital</b>	<b>563.880</b>	<b>315.369</b>	<b>1.167.317</b>	<b>616.408</b>	<b>316.478</b>
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	4.510.462	988.666	2.947.381	3.620.907	2.945.409
Pengestrømme til investeringsaktiviteten	-1.297.198	-2.886.445	-5.236.331	-3.308.089	-2.580.807
Heraf til investering i materielle anlægsaktiver	-1.486.519	-3.362.839	-5.841.035	-3.743.789	-2.971.907
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	-1.485.685	2.250.214	1.894.530	902.063	-363.554
<b>Pengestrøm i alt</b>	<b>1.727.579</b>	<b>352.435</b>	<b>-394.420</b>	<b>1.214.881</b>	<b>1.048</b>
<b>Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede</b>					
	<b>32</b>	<b>35</b>	<b>35</b>	<b>30</b>	<b>31</b>

## Ledelsesberetning

### Beretning

#### 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 2016 udviser et overskud på 248.511 kr. mod et underskud på 851.947 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på 563.880 kr.

Aktiviteterne har i driftsåret 2016 været stigende over året.

Der har kun været foretaget absolut nødvendige investeringer.

Bestyrelsen betragter resultatet som tilfredsstillende set i forhold til markedssituationen hos virksomhedens største kunder.

#### Begivenheder efter balancedagen

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

#### Forventet udvikling

For det kommende år forventes der en fortsat aktivitetsstigning.

Der investeres igen i vognparken dels for fornyelse og dels for udvidelse svarende til den stigende efterspørgsel hos virksomhedens kunder.

Årets resultat forventes at komme på et noget højere niveau end i 2016.





## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Resultatopgørelse

Note	kr.	2016	2015
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>18.244.167</b>	<b>17.630.067</b>
2	Personaleomkostninger	-13.917.561	-14.250.261
3	Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-3.124.529	-3.431.851
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>1.202.077</b>	<b>-52.045</b>
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	10.656	10.172
	Finansielle indtægter	48.701	55.920
4	Finansielle omkostninger	-937.102	-1.106.260
	<b>Resultat før skat</b>	<b>324.332</b>	<b>-1.092.213</b>
5	Skat af årets resultat	-75.821	240.266
	<b>Årets resultat</b>	<b>248.511</b>	<b>-851.947</b>
	<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Overført resultat	248.511	-851.947
		<b>248.511</b>	<b>-851.947</b>



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

Note	kr.	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<b>AKTIVER</b>		
	<b>Anlægsaktiver</b>		
6	<b>Materielle anlægsaktiver</b>		
	Grunde og bygninger	1.484.341	1.650.901
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>14.163.728</u>	<u>15.814.499</u>
		<u>15.648.069</u>	<u>17.465.400</u>
7	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>168.619</u>	<u>167.963</u>
		<u>168.619</u>	<u>167.963</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>15.816.688</u>	<u>17.633.363</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
	<b>Varebeholdninger</b>		
	Råvarer og hjælpematerialer	<u>135.049</u>	<u>95.682</u>
		<u>135.049</u>	<u>95.682</u>
	<b>Tilgodehavender</b>		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.586.710	2.230.628
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	96.281	94.891
	Tilgodehavende udbytte hos tilknyttede virksomheder	10.000	10.000
	Andre tilgodehavender	144.660	139.960
	Periodeafgrænsningsposter	<u>519.351</u>	<u>492.604</u>
		<u>2.357.002</u>	<u>2.968.083</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>1.135</u>	<u>354</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>2.493.186</u>	<u>3.064.119</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>18.309.874</u>	<u>20.697.482</u>



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Balance

Note	kr.	2016	2015
	<b>PASSIVER</b>		
	<b>Egenkapital</b>		
8	Selskabskapital	520.000	520.000
	Reserve for opskrivninger	923.693	1.874.373
	Overført resultat	-879.813	-2.079.004
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>563.880</b>	<b>315.369</b>
	<b>Hensatte forpligtelser</b>		
	Udskudt skat	969.325	890.984
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>969.325</b>	<b>890.984</b>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
9	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		
	Gæld til banker	2.488.397	2.753.409
	Leasingforpligtelser	4.680.296	5.983.207
	Ansvarlig lånekapital	850.000	850.000
		<b>8.018.693</b>	<b>9.586.616</b>
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
9	<b>Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>2.645.945</b>	<b>2.563.707</b>
	Gæld til banker	1.487.565	3.214.363
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.307.141	1.093.061
	Gæld til tilknyttede virksomheder	180.494	179.837
	Anden gæld	3.136.831	2.853.545
		<b>8.757.976</b>	<b>9.904.513</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>16.776.669</b>	<b>19.491.129</b>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>18.309.874</b>	<b>20.697.482</b>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Personaleomkostninger
- 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 2016	520.000	1.874.373	-2.079.004	315.369
Årets resultat	0	0	248.511	248.511
Tilbageførsel af opskrivninger	0	-950.680	950.680	0
<b>Egenkapital 31. december 2016</b>	<b>520.000</b>	<b>923.693</b>	<b>-879.813</b>	<b>563.880</b>



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	2016	2015
	Årets resultat	248.511	-851.947
13	Reguleringer	4.117.095	4.236.753
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	4.365.606	3.384.806
14	Ændring i driftskapital	1.033.257	-1.345.800
	Pengestrømme fra primær drift	5.398.863	2.039.006
	Renteindbetalinger m.v.	48.701	55.920
	Renteudbetalinger m.v.	-937.102	-1.106.260
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	4.510.462	988.666
	Køb af materielle anlægsaktiver	-1.486.519	-3.362.839
	Salg af materielle anlægsaktiver	179.321	464.394
	Modtagne udbytter	10.000	12.000
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-1.297.198	-2.886.445
	Provenu af langfristede leasingforpligtelser	865.000	2.241.164
	Provenue ved optagelse af gæld til kreditinstitutter	0	2.768.780
	Afdrag på gæld til kreditinstitutter	-240.240	-75.326
	Afdrag på leasingforpligtelser (finansiel leasing)	-2.110.445	-2.684.404
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-1.485.685	2.250.214
	Årets pengestrøm	1.727.579	352.435
	Likvider 1. januar	-3.214.009	-3.566.444
15	Likvider 31. december	-1.486.430	-3.214.009

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Erik Nielsen & Søn Transport A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

#### Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling for:

1. Årlig revurdering af restværdier på materielle anlægsaktiver
2. Reserve for opskrivninger

Punkt 1: Der skal fremover foretages årlig revurdering af restværdier på materielle anlægsaktiver. Selskabet har ingen væsentlige restværdier på materielle anlægsaktiver.

Punkt 2: Reserve for opskrivninger vedrørende materielle anlægsaktiver reduceres fremover med foretagne afskrivninger. Tidligere er foretagne afskrivninger på den opskrevne værdi fragået på virksomhedens frie egenkapitalreserver.

Ingen af ovenstående ændringer har nogen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen for 2016 eller for sammenligningstallene.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsentations- og oplysningskrav som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015 er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### 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 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.



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### 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.

##### Afskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver og fortjeneste eller tab af 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	20 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 og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. 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.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### 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.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger. Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

##### Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

##### 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.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### 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 acontoskatte.

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.

##### Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

##### 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.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### 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.

kr.	2016	2015
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	12.494.248	12.694.434
Pensioner	960.775	1.034.964
Andre omkostninger til social sikring	335.784	393.784
Andre personaleomkostninger	126.754	127.079
	<u>13.917.561</u>	<u>14.250.261</u>
 Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	 32	 35
 <b>3 Afskrivninger på materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	3.124.529	3.431.851
	<u>3.124.529</u>	<u>3.431.851</u>

I afskrivninger er modregnet gevinst ved afhændelse materielle anlægsaktiver på 84.855 kr. (2015: 156.859 kr.)

kr.	2016	2015
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	15.536	15.171
Renteomkostninger i øvrigt	921.566	1.091.089
	<u>937.102</u>	<u>1.106.260</u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

kr.	2016	2015
<b>5 Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-2.520	-3.118
Årets regulering af udskudt skat	78.341	-237.148
	<u>75.821</u>	<u>-240.266</u>

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

### 6 Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. januar 2016	1.268.861	34.875.164	36.144.025
Tilgang i årets løb	22.590	1.463.929	1.486.519
Afgang i årets løb	0	-1.618.997	-1.618.997
Kostpris 31. december 2016	<u>1.291.451</u>	<u>34.720.096</u>	<u>36.011.547</u>
Værdireguleringer 1. januar 2016	2.403.043	0	2.403.043
Værdireguleringer 31. december 2016	<u>2.403.043</u>	<u>0</u>	<u>2.403.043</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	2.021.003	19.060.665	21.081.668
Årets afskrivninger	189.150	3.020.234	3.209.384
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-1.524.531	-1.524.531
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>2.210.153</u>	<u>20.556.368</u>	<u>22.766.521</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>1.484.341</u>	<u>14.163.728</u>	<u>15.648.069</u>
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	<u>0</u>	<u>10.391.606</u>	<u>10.391.606</u>

### 7 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
<b>Dattervirksomheder</b>				
Transportkontoret Erik Nielsen & Søn ApS	Odense	100,00 %	178.619	10.656

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

kr.	2016	2015
<b>8 Selskabskapital</b>		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
Aktier, 520 stk. a nom. 1.000,00 kr.	520.000	520.000
	<u>520.000</u>	<u>520.000</u>

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

### 9 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Gæld i alt 31/12 2016	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til banker	2.748.168	259.771	2.488.397	1.198.489
Leasingforpligtelser	7.066.470	2.386.174	4.680.296	0
Ansvarlig lånekapital	850.000	0	850.000	0
	<u>10.664.638</u>	<u>2.645.945</u>	<u>8.018.693</u>	<u>1.198.489</u>

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

### 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.

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

Erik Nielsen & Søn Transport A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

#### Ejerforhold

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

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





## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

kr.	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>13 Reguleringer</b>		
Af- og nedskrivninger	3.209.384	3.588.710
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-84.855	-156.859
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-10.656	-10.172
Finansielle indtægter	-48.701	-55.920
Finansielle omkostninger	937.102	1.106.260
Skat af årets resultat	75.821	-240.266
Øvrige reguleringer	39.000	5.000
	<u>4.117.095</u>	<u>4.236.753</u>
<b>14 Ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	-39.367	-17.247
Ændring i tilgodehavender	574.601	-345.507
Ændring i leverandørgæld m.v.	498.023	-983.046
	<u>1.033.257</u>	<u>-1.345.800</u>
<b>15 Likvider, ultimo</b>		
Likvide beholdninger ifølge balancen	1.135	354
Kortfristet gæld til banker	-1.487.565	-3.214.363
	<u>-1.486.430</u>	<u>-3.214.009</u>