



Sønderjyllands Revision
Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Nørreport 3 · 6200 Aabenraa
Tlf. 74 62 61 12 · Fax 74 62 95 20
E-mail: aabenraa@s-revision.dk

Torvegade 6 · 6330 Padborg
Tlf. 74 67 20 21 · Fax 74 67 22 15
E-mail: padborg@s-revision.dk

Jyllandsgade 28¹ · 6400 Sønderborg
Tlf. 74 43 77 00 · Fax 73 42 09 98
E-mail: sonderborg@s-revision.dk

www.s-revision.dk

Ernø Holding ApS

Ærøvej 13, 6520 Toftlund

CVR-nr. 31 16 56 36

Årsrapport

1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den

8/6 2016



Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal og nøgletal for koncernen	5
Ledelsesberetning	6
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Pengestrømsopgørelse	18
Noter	19

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Ernø Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

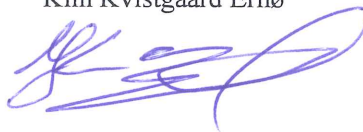
Toftlund, den 31. maj 2016

Direktion

Jan Kvistgaard Ernø



Kim Kvistgaard Ernø



Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaverne i Ernø Holding ApS

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Ernø Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.


Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Padborg, den 31. maj 2016

Sønderjyllands Revision

Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 18 06 16 35



Claus Thomsen
Statsaut. revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Ernø Holding ApS Ærøvej 13 6520 Toftlund
	CVR-nr.: 31 16 56 36 Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Jan Kvistgaard Ernø Kim Kvistgaard Ernø
Revision	Sønderjyllands Revision, Statsautoriseret revisionsaktieselskab Torvegade 6 6330 Padborg
Dattervirksomhed	Børge Ernø Transport A/S, Toftlund Ejendomsselskabet Ernø ApS, Toftlund BE Trucking ApS, Toftlund Børge Ernø Transport GmbH, datterselskab af Børge Ernø Transport A/S, Tyskland Borge Erno International Transport Polska SP, datterselskab af Børge Ernø Transport A/S, Polen

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.	2011 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttoresultat	10.640	10.887	13.188	11.805	12.429
Resultat af ordinær primær drift	306	1.297	3.226	3.201	1.954
Finansielle poster, netto	-801	-945	-894	-903	-957
Årets resultat	-506	194	1.754	1.623	717
Balance:					
Balancesum	32.465	39.084	44.411	39.881	27.667
Investeringer i materielle anlægsaktiver	208	2.985	13.380	17.983	7.590
Egenkapital	8.695	9.439	9.491	7.947	6.465
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	6.746	7.240	3.975	8.570	4.058
Investeringsaktivitet	149	-2.985	-10.575	-13.005	-2.550
Finansieringsaktivitet	-6.484	-3.846	3.925	6.638	-690
Pengestrømme i alt	411	409	-2.675	0	0
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	17	18	23	30	38
Nøgletal i %: *)					
Soliditetsgrad	26,8	24,2	21,4	19,9	23,4
Egenkapitalforrentning		2,0	20,1	22,5	11,7

*) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015". Nøgletallenes definitioner fremgår af afsnittet om anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Ernø Holding ApS' Hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået af holdingvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årsregnskabet for 2015 er afsluttet med et underskud på kr. 505.650 mod et overskud i 2014 på t.kr. 194. Selskabets resultat anses som utilfredsstillende.

Egenkapitalen udgør pr. 31. december 2015 kr. 8.694.947.

Særlige risici

Prisrisici

Den svingende dieselpriis vil få en betydning på prisudviklingen på markedet. Det er dog vor forventning, at såvel industrien som forbrugerne vil være indstillet på, at prisstigninger skal betales af slutforbrugerne, ligesom prisfald vil komme slutbrugerne til gode.

Valutarisici

Gennem en afvejet styring af indtægter og udgifter i henholdsvis danske kroner og fremmed valuta er der balance mellem såvel den langsigtede og kortsigtede finansiering i de anvendte valutaer og cash flowet i de samme valutaer.

Renterisici

Det relativt lave renteniveau er udnyttet til sikring af en lav rente på finansiering af anlægsaktiverne.

Den forventede udvikling

Der forventes et positivt resultat for 2016.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ernø Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Ændringer af fundamentale fejl

I forbindelse med udarbejdelsen af koncernregnskabet er der foretaget korrektion af koncernens afskrivninger vedrørende tidligere år, idet der ikke har været taget hensyn til scrapværdi. Fejlen er korrigeret som fundamental fejl på egenkapitalen og sammenligningstal er tilpasset.

Den fundamentale fejl har haft følgende beløbsmæssige indvirkning på sammenligningstallene i årsrapporten:

- Afskrivninger er reduceret med 207 t.kr.
- Anlægsaktiver er forøget med 207 t.kr.
- Udskudt skat er forøget med 46 t.kr.
- Egenkapitalen er forøget med 162 t.kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Ved indregning af udenlandske tilknyttede virksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære poster til balancedagens kurs. Ikke-monetære poster omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for efterfølgende op- eller nedskrivning af aktivet. Resultatopgørelsens poster omregnes til transaktionsdagens kurs, idet poster afledt af ikke-monetære poster dog omregnes til historiske kurser for den ikke-monetære post.

Kursregulering af mellemværender med udenlandske tilknyttede virksomheder, der anses for et tillæg eller fradrag til selvstændige tilknyttede virksomheders egenkapital, indregnes direkte på egenkapitalen. Tilsvarende indregnes valutakursgevinster og valutakurstab på lån og afledte finansielle instrumenter, som er indgået til kurssikring af selvstændige udenlandske tilknyttede virksomheder, direkte på egenkapitalen.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Ernø Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Ernø Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

I koncernregnskabet indregnes de tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og opføres som særskilte poster under resultatopgørelse og balance.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraksis

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	30 år	
Kontorpavillion	5 år	
Parkeringsplads	5 år	
Nye lastbiler	5 år	t.kr. 100 - 36 mdr.
Brugte driftsmidler	5 år	
Øvrigt driftsmateriel og øvrigt leaset materiel	6 2/3 år	

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor koncernen 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 leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi for denne som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

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

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Ernø Holding ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den 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.

Gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Udbytte, som forventes udbetalt for året, indregnes som en forpligtelse under posten "Forslag til udbytte for regnskabsåret".

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Anvendt regnskabspraksis

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Nøgletal

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Hoved- og nøgletallene i oversigten er beregnet således:

Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{*Resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital eksklusive minoritetsinteresser}}$
*Resultat	Årets resultat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2015 kr.	2014 t.kr.	2015 kr.	2014 t.kr.
Bruttofortjeneste	10.639.975	10.887	-26.970	-43
1 Personaleomkostninger	-3.739.408	-4.509	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-6.666.022	-6.299	0	0
Andre driftsindtægter	71.229	1.218	0	0
Driftsresultat	305.774	1.297	-26.970	-43
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-446.886	280
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	13.154	0
Andre finansielle indtægter	96.554	27	202	0
2 Øvrige finansielle omkostninger	-897.869	-972	-60.194	-61
Resultat før skat	-495.541	352	-520.694	176
3 Skat af årets resultat	22.168	-188	15.044	18
Årets resultat	-473.373	164	-505.650	194
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	-32.277	30	0	0
Koncernens andel af årets resultat	-505.650	194	-505.650	194
Forslag til resultatdisponering:				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			-446.886	279
Udbytte for regnskabsåret			250.000	220
Disponeret fra overført resultat			-308.764	-305
Disponeret i alt			-505.650	194

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2015 kr.	2014 t.kr.	2015 kr.	2014 t.kr.
<u>Note</u>					
Anlægsaktiver					
4	Grunde og bygninger	1.508.061	1.496	0	0
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	15.370.591	22.083	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>16.878.652</u>	<u>23.579</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	10.045.273	10.482
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>10.045.273</u>	<u>10.482</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>16.878.652</u>	<u>23.579</u>	<u>10.045.273</u>	<u>10.482</u>
Omsætningsaktiver					
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	11.748.561	11.846	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	495.909	400
	Tilgodehavende selskabsskat	35.630	32	35.630	18
	Andre tilgodehavender	851.995	1.080	0	0
	Periodeafgrænsningsposter	1.263.137	1.271	0	0
	Tilgodehavender i alt	<u>13.899.323</u>	<u>14.229</u>	<u>531.539</u>	<u>418</u>
	Likvide beholdninger	<u>1.687.011</u>	<u>1.276</u>	<u>33.628</u>	<u>13</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>15.586.334</u>	<u>15.505</u>	<u>565.167</u>	<u>431</u>
	Aktiver i alt	<u>32.464.986</u>	<u>39.084</u>	<u>10.610.440</u>	<u>10.913</u>

Balance 31. december

Passiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2015 kr.	2014 t.kr.	2015 kr.	2014 t.kr.
<u>Note</u>					
Egenkapital					
7	Anpartskapital	250.000	250	250.000	250
8	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	7.310.273	7.746
9	Overført resultat	8.444.947	9.189	1.134.674	1.443
	Egenkapital i alt	8.694.947	9.439	8.694.947	9.439
	Minoritetsinteresser	145.272	112	0	0
Hensatte forpligtelser					
	Hensættelser til udskudt skat	475.606	627	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	475.606	627	0	0

Balance 31. december

Passiver	Koncern		Modervirksomhed		
	2015	2014	2015	2014	
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>	
Gældsforpligtelser					
10	Gæld til realkreditinstitutter	1.532.000	1.532	0	0
11	Leasingforpligtelser	6.473.483	13.748	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	8.005.483	15.280	0	0
	Kortfristet del af langfristet gæld	5.755.286	4.693	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.626.670	7.254	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	1.647.443	1.213
	Anden gæld	2.511.722	1.459	18.050	41
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	250.000	220	250.000	220
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	15.143.678	13.626	1.915.493	1.474
	Gældsforpligtelser i alt	23.149.161	28.906	1.915.493	1.474
	Passiver i alt	32.464.986	39.084	10.610.440	10.913

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2015 kr.	2014 t.kr.
Årets resultat	-473.372	164
13 Reguleringer	7.351.918	6.307
14 Ændring i driftskapital	774.610	1.984
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	7.653.156	8.455
Renteindbetalinger og lignende	96.552	27
Renteudbetalinger og lignende	-897.869	-972
Pengestrøm fra ordinær drift	6.851.839	7.510
Betalt selskabsskat	-105.467	-270
Pengestrømme fra driftsaktivitet	6.746.372	7.240
Køb af materielle anlægsaktiver	-208.291	-4.502
Salg af materielle anlægsaktiver	357.365	1.517
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	149.074	-2.985
Optagelse af langfristet gæld	2.627.000	2.291
Afdrag på langfristet gæld	-7.932.316	-5.940
Betalt udbytte	-220.000	-197
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	-959.015	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-6.484.331	-3.846
Ændring i likvider	411.115	409
Likvider 1. januar 2015	1.275.896	867
Likvider 31. december 2015	1.687.011	1.276
Likvider		
Likvide beholdninger	1.687.011	1.276
Likvider 31. december 2015	1.687.011	1.276

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2015 kr.	2014 t.kr.	2015 kr.	2014 t.kr.
1. Personalemkostninger				
Lønninger og gager	3.154.866	3.943	0	0
Pensioner	393.046	396	0	0
Andre omkostninger til social sikring	191.496	170	0	0
	3.739.408	4.509	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	17	18	0	0
2. Øvrige finansielle omkostninger				
Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	59.621	54
Andre renteomkostninger	897.869	972	573	7
	897.869	972	60.194	61
3. Skat af årets resultat				
Sambeskatningsbidrag	102.362	68	-15.044	-18
Årets regulering af udskudt skat	-124.530	120	0	0
	-22.168	188	-15.044	-18

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2015 kr.	31/12 2014 t.kr.	31/12 2015 kr.	31/12 2014 t.kr.
4. Grunde og bygninger				
Kostpris 1. januar 2015	1.972.212	1.972	0	0
Tilgang i årets løb	81.291	0	0	0
Kostpris 31. december 2015	2.053.503	1.972	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	-476.244	-419	0	0
Årets af-/nedskrivninger	-69.198	-57	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	-545.442	-476	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	1.508.061	1.496	0	0
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. januar 2015	37.064.645	37.068	0	0
Tilgang i årets løb	127.000	4.860	0	0
Afgang i årets løb	-445.200	-4.646	0	0
Kursregulering	97.969	-217	0	0
Kostpris 31. december 2015	36.844.414	37.065	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	-14.981.279	-12.706	0	0
Årets af-/nedskrivninger	-6.596.824	-6.242	0	0
Kursregulering	-54.784	81	0	0
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	159.064	3.885	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	-21.473.823	-14.982	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	15.370.591	22.083	0	0
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	9.173.987	20.521	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2015 kr.	31/12 2014 t.kr.	31/12 2015 kr.	31/12 2014 t.kr.
6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. januar 2015	0	0	2.735.000	2.735
Kostpris 31. december 2015	0	0	2.735.000	2.735
Opskrivninger 1. januar 2015	0	0	7.585.166	7.492
Andel af egenkapitalbevægelser	0	0	161.697	0
Omregning til valutakurs	0	0	10.296	-25
Årets resultat	0	0	-446.886	280
Opskrivninger 31. december 2015	0	0	7.310.273	7.747
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	0	0	10.045.273	10.482

Tilknyttede virksomheder:

	Hjemsted	Ejerandel
Børge Ernø Transport A/S	Toftlund	100 %
Ejendomsselskabet Ernø ApS	Toftlund	100 %
BE Trucking ApS	Toftlund	100 %
Børge Ernø Transport GmbH, datterselskab af Børge Ernø Transport A/S	Tyskland	100 %
Borge Erno International Transport Polska SP, datterselskab af Børge Ernø Transport A/S	Polen	80 %

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2015 kr.	31/12 2014 t.kr.	31/12 2015 kr.	31/12 2014 t.kr.
7. Anpartskapital				
Anpartskapital 1. januar 2015	250.000	250	250.000	250
	250.000	250	250.000	250

Der har ikke indenfor de seneste 5 år været bevægelser på anpartskapitalen.

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2015 kr.	31/12 2014 t.kr.	31/12 2015 kr.	31/12 2014 t.kr.
8. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode				
Reserve for opskrivninger 1. januar 2015	0	0	7.585.166	7.492
Andel af egenkapitalbevægelser	0	0	161.697	0
Resultatandel	0	0	-446.886	279
Valutakursomregning, kapitalandele	0	0	10.296	-25
	0	0	7.310.273	7.746
9. Overført resultat				
Overført resultat 1. januar 2015	9.028.615	9.241	1.443.438	1.749
Andel af egenkapitalbevægelser	161.697	0	0	0
Overført til resultatdisponering	-755.650	-25	-308.764	-306
Valutakursomregning	10.285	-27	0	0
	8.444.947	9.189	1.134.674	1.443
10. Gæld til realkreditinstitutter				
Gæld til realkreditinstitutter i alt	1.532.000	1.532	0	0
Heraf forfalder inden for 1 år	0	0	0	0
Gæld til realkreditinstitutter i alt	1.532.000	1.532	0	0
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	1.316.732	1.396	0	0
11. Leasingforpligtelser				
Leasingforpligtelser i alt	12.228.769	18.441	0	0
Heraf forfalder inden for 1 år	-5.755.286	-4.693	0	0
	6.473.483	13.748	0	0

Noter**12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 1.532 t.kr., har koncernen givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 1.439 t.kr.

Koncernen har deponeret ejerpantebreve på i alt 850 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 1.439 t.kr.

Koncernen har afgivet garantier pr. 31. december 2015 for i alt 23 t.kr.

	Koncern	
	2015	2014
	kr.	t.kr.
13. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	6.666.022	6.299
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-71.229	-1.114
Andre finansielle indtægter	-96.554	-27
Øvrige finansielle omkostninger	897.869	972
Skat af årets resultat	-22.168	188
Øvrige reguleringer	-22.022	-11
	7.351.918	6.307
14. Ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	399.760	3.548
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	374.850	-1.564
	774.610	1.984