

# **N & K Spedition Skandinavien Holding**

## **A/S**

**Malervej 12, 6710 Esbjerg V**

**CVR-nr. 33 23 92 62**

### **Årsrapport**

**1. oktober 2015 - 31. december 2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. maj 2017.

---

Carsten Iversen  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab 1. oktober 2015 - 31. december 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Noter	15

## **Ledelsespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 31. december 2016 for N & K Spedition Skandinavien Holding A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 31. maj 2017

### **Direktion**

Martin Schlander

Christian Bratlie

### **Bestyrelse**

Per Cristian Jensen Bonnichsen  
formand

Martin Gade Gregersen

Carsten Brink Iversen

Mads Bonnichsen Jensen

Martin Schlander

Christian Bratlie

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

### Til kapitalejerne i N & K Spedition Skandinavien Holding A/S

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for N & K Spedition Skandinavien Holding A/S for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. 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 for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 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 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.

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

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.
- 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 konklusioner 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 blandt andet 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.

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

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.

Esbjerg, den 31. maj 2017

### **BRANDT**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 25 49 21 45

Jan Feldberg  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	N & K Spedition Skandinavien Holding A/S Malervej 12 6710 Esbjerg V  CVR-nr.: 33 23 92 62 Hjemsted: Esbjerg Regnskabsår: 1. oktober 2015 - 31. december 2016
<b>Bestyrelse</b>	Per Cristian Jensen Bonnichsen, formand Martin Gade Gregersen Carsten Brink Iversen Mads Bonnichsen Jensen Martin Schlander Christian Bratlie
<b>Direktion</b>	Martin Schlander Christian Bratlie
<b>Revision</b>	BRANDT, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Skolegade 85, 2. sal 6700 Esbjerg
<b>Modervirksomhed</b>	N & K Spedition A/S
<b>Dattervirksomheder</b>	N & K Spedition, Sverige AB, Sverige Thadaeus Norge AS, Norge N & K Airsolution AS, Norge

## **Ledelsesberetning**

---

### **Virksomhedens væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktiviteter består i speditjonsvirksomhed og dermed beslægtet virksomhed, herunder at eje kapitalandele i virksomheder, der driver virksomhed indenfor transport og spedition.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets bruttofortjeneste udgør 19.005 t.kr. mod 13.716 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 10.044 t.kr. mod 4.687 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Som følge af ændringer i koncernforhold er regnskabsåret tilpasset hertil, således at indeværende regnskabsår omfatter perioden 1. oktober 2015 – 31. december 2016. Sammenligningsåret udgør 12 måneder mod 15 måneder i indeværende regnskabsperiode.

### **Den forventede udvikling**

Ledelsen forventer et positivt resultat i det kommende regnskabsår.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

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

### **Filialer i udlandet**

Årsrapporten omfatter N & K Spedition Skandinavien Holding A/S og N & K Spedition, Filal Norge.

Årsrapporten er udarbejdet som et sammendrag af selskabets og filialens regnskabsposter og der er foretaget udligning af den bogførte værdi af filialens egenkapital samt eliminering af interne mellemværender samt intern samhandel.



## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for N & K Spedition Skandinavien Holding A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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

### **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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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 finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelses opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta og som ikke anses for at være investeringsaktiver måles til kursen på transaktionsdagen.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Opfylder de udenlandske tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder kriterierne for selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til en gennemsnitlig valutakurs for perioden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, som er opstået ved omregning af udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen. Dette gælder også kursdifferencer, som er opstået ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser.

Kursregulering af mellemværender med udenlandske tilknyttede virksomheder, der anses for en del af den samlede investering i tilknyttede virksomheder, indregnes direkte i egenkapitalen. Tilsvarende indregnes valutakursgevinster og valutakurstab på lån og afledte finansielle instrumenter, som er indgået til kurssikring af selvstændige udenlandske tilknyttede virksomheder, direkte i egenkapitalen.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen efter et tilnærmet produktionskriterie.

Direkte omkostninger omfatter transport og speditiomsomkostninger.

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 indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. 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 og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

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

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år
---	--------

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

### 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 samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

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.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncern-goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

### **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.

### **Egenkapital**

#### **Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode**

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

### 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 N & K Spedition Skandinavien Holding A/S forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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.

### Gældsforpligtelser

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

**Resultatopgørelse**

<u>Note</u>	1/10 2015 - 31/12 2016	1/10 2014 - 30/9 2015
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>19.005.310</b>	<b>13.715.697</b>
1 Personaleomkostninger	-8.096.485	-6.982.561
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-147.410	-271.096
<b>Driftsresultat</b>	<b>10.761.415</b>	<b>6.462.040</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.163.638	49.099
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	968.614	423.801
Andre finansielle indtægter	252.851	626.002
2 Øvrige finansielle omkostninger	-1.311.272	-1.895.471
<b>Resultat før skat</b>	<b>12.835.246</b>	<b>5.665.471</b>
Skat af årets resultat	-2.791.434	-978.468
<b>Årets resultat</b>	<b>10.043.812</b>	<b>4.687.003</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.299.970	-88.701
Udbytte for regnskabsåret	9.881.568	2.141.263
Overføres til overført resultat	0	2.634.441
Disponeret fra overført resultat	-1.137.726	0
<b>Disponeret i alt</b>	<b>10.043.812</b>	<b>4.687.003</b>

**Balance**


---

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>31/12 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	415.405	97.527
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>415.405</u>	<u>97.527</u>
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.394.996	733.593
Deposita	222.467	132.282
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>2.617.463</u>	<u>865.875</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>3.032.868</u></b>	<b><u>963.402</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	13.946.415	15.375.813
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	32.104.435	11.414.207
Tilgodehavende selskabsskat	263.017	182.313
Andre tilgodehavender	475.628	83.500
Periodeafgrænsningsposter	50.455	5.198
Tilgodehavender i alt	<u>46.839.950</u>	<u>27.061.031</u>
Likvide beholdninger	<u>8.999.920</u>	<u>19.659.347</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>55.839.870</u></b>	<b><u>46.720.378</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>58.872.738</u></b>	<b><u>47.683.780</u></b>

**Balance**


---

**Passiver**

<u>Note</u>	<u>31/12 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
<b>Egenkapital</b>		
4 Virksomhedskapital	7.500.000	7.500.000
5 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.299.970	0
7 Foreslået udbytte for regnskabsåret	9.881.568	2.141.263
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>18.681.538</u></b>	<b><u>9.641.263</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	11.864.949	13.968.282
Gæld til tilknyttede virksomheder	23.529.255	21.449.395
Anden gæld	4.796.996	2.624.840
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>40.191.200</u>	<u>38.042.517</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>40.191.200</u></b>	<b><u>38.042.517</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>58.872.738</u></b>	<b><u>47.683.780</u></b>

8 Eventualposter

9 Nærtstående parter



**Noter**

	1/10 2015 - 31/12 2016	1/10 2014 - 30/9 2015
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	8.096.485	6.982.561
	<b>8.096.485</b>	<b>6.982.561</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	12	14
<b>2. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Renter, tilknyttede virksomheder	1.106.350	722.708
Andre renteomkostninger	204.922	1.172.763
	<b>1.311.272</b>	<b>1.895.471</b>
<b>3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. oktober 2015	1.098.836	677.738
Tilgang i årets løb	0	504.598
Afgang i årets løb	-3.810	-83.500
<b>Kostpris 31. december 2016</b>	<b>1.095.026</b>	<b>1.098.836</b>
Reguleringer 1. oktober 2015	-365.243	88.701
Omregning til valutakurs	-5.170	-36.701
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	1.837.108	154.891
Udbytte	0	-503.043
Øvrige reguleringer	-166.725	-69.091
<b>Opskrivninger 31. december 2016</b>	<b>1.299.970</b>	<b>-365.243</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>	<b>2.394.996</b>	<b>733.593</b>
<b>Tilknyttede virksomheder:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
N & K Spedition, Sverige AB	Sverige	80 %
Thadaeus Norge AS	Norge	80 %
N & K Airsolution AS	Norge	80 %

**Noter**


---

	<u>31/12 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
<b>4. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. oktober 2015	7.500.000	7.500.000
	<b>7.500.000</b>	<b>7.500.000</b>
<p>Aktiekapitalen består af 7.500 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.</p>		
<b>5. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>		
Reserve for opskrivninger 1. oktober 2015	0	88.701
Resultatandel	1.299.970	-88.701
	<b>1.299.970</b>	<b>0</b>
<b>6. Overført resultat</b>		
Årets overførte overskud eller underskud	-1.137.726	2.634.441
Valutakursregulering, filial Norge	1.137.726	-2.634.441
	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>7. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte 1. oktober 2015	2.141.263	0
Udloddet udbytte	-2.141.263	0
Udbytte for regnskabsåret	9.881.568	2.141.263
	<b>9.881.568</b>	<b>2.141.263</b>

## Noter

---

### 8. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

	t.kr.
Garantiforpligtelser	450
Huslejeforpligtelser for det kommende år	1.664
<b>Eventualforpligtelser i alt</b>	<b>2.114</b>

#### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med N & K Spedition A/S som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Fam. Per Bonnichsen Holding A/S er udtrådt af sambeskatningen pr. 31.12.2016 og hæfter ikke for skattekrav mod de øvrige selskaber i sambeskatningen fra tidspunktet for udtræden af sambeskatningen. Pr. samme dato indtræder N & K Spedition A/S som nyt administrationselskab i sambeskatningskredsen.

### 9. Nærtstående parter

#### Bestemmende indflydelse

N&K Spedition A/S	Hovedaktionær
Malervej 12	
6710 Esbjerg V	

#### Koncernregnskab

Årsregnskabet indgår i koncernregnskabet for N&K Spedition A/S