

**ERA-Transport A/S
C.F. Tietgens Boulevard 18
5220 Odense SØ
CVR-nr. 52356814**

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 29.06.2016

Dirigent

Navn: Michael Gregersen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse for 2015/16	12
Balance pr. 30.04.2016	13
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	15
Pengestrømsopgørelse for 2015/16	16
Noter	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

ERA-Transport A/S
C.F. Tietgens Boulevard 18
5220 Odense SØ

CVR-nr.: 52356814
Stiftet: 24.03.1975
Hjemsted: Odense
Regnskabsår: 01.05.2015 - 30.04.2016

Bestyrelse

Birger Aksel Nielsen, formand
Poul Henrik Schou
Jan Rene Andersen
Martin Danielsen

Direktion

Tonny Vangsgaard Gravesen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Tværkajen 5
Postboks 10
5100 Odense C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.2015 - 30.04.2016 for ERA-Transport A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.05.2015 - 30.04.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 29.06.2016

Direktion

Tonny Vangsgaard Gravesen

Bestyrelse

Birger Aksel Nielsen
formand

Poul Henrik Schou

Jan Rene Andersen

Martin Danielsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i ERA-Transport A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for ERA-Transport A/S for regnskabsåret 01.05.2015 - 30.04.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om 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 årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af 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 virksomhedens 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 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.05.2015 - 30.04.2016 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 årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Odense, den 29.06.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Lars Leopold Larsen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	<u>2015/16</u> t.kr.	<u>2014/15</u> t.kr.	<u>2013/14</u> t.kr.	<u>2012/13</u> t.kr.	<u>2011/12</u> t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	30.342	34.825	36.676	38.560	39.951
Driftsresultat	(8.085)	1.144	703	2.742	1.177
Resultat af finansielle poster	(1.846)	(1.324)	(2.089)	(2.691)	(2.481)
Årets resultat	(7.797)	78	(991)	26	(1.028)
Samlede aktiver	53.343	60.229	67.026	74.988	76.962
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.342	1.489	4.365	4.977	3.984
Egenkapital	9.985	12.695	12.912	13.713	13.655
Pengestrømme fra driftsaktivitet	(10)	6.896	5.771	5.509	5.542
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(679)	360	2.437	(3.654)	(4.279)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	2.808	(6.989)	(8.266)	(1.735)	(1.296)
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	(68,8)	0,6	(7,4)	0,2	(7,5)
Soliditetsgrad (%)	18,7	21,1	19,3	18,3	17,7

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabet driver vognmandsforretning, primært containertransport.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et underskud på 7.797 t.kr., og selskabets balance pr. 30. april 2016 udviser en egenkapital på 9.985 t.kr. Resultatet betragtes som utilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Året har været præget af en generel fortsat nedgang i aktivitetsniveauet på containermarkedet. Dette har også medført et skærpet prispres, hvilket også har været gældende for ERA-Transport A/S.

Selskabet har i årets løb fået tilført ekstra ledelses- og salgsmæssige ressourcer. I foråret 2016 er selskabet blevet tilknyttet en ny koncern, og i den forbindelse er der gennemført en restrukturering af virksomhedens kapitalgrundlag med indskud af ny egenkapital på 5.000 t.kr. samt styrkelse af organisationen. Effekten heraf forventes at slå fuldt igennem i det kommende regnskabsår.

Forventningerne til 2016/17 er et klart forbedret ERA-Transport A/S med en konkurrencestærk organisation. Det er en styrket virksomhed, der tager hul på en ny æra, hvor der stadig er de gode værdier med kvalitet og stor viden om transport, men nu med en stærk ejerkreds, der er handlekraftige.

Efter årsregnskabsafslutning er der ansat en ny direktør, som også bliver medejer af ERA-Transport A/S. Michael Gregersen tiltræder den 1. juli 2016.

For det kommende år forventes et mindre overskud.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

I forbindelse med restruktureringen af selskabet er der også foretaget en revurdering af brugsværdien af en række af selskabets anlægsaktiver samt afskrivningsperioden for aktiverne. Dette har medført yderligere nedskrivninger og afskrivninger med i alt 5.149 t.kr. i regnskabsåret. Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2015/16 er herudover ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Miljømæssige forhold

ERA-Transport A/S er miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningerne fra virksomhedens drift.

Ledelsesberetning

Der forsøges løbende at optimere på lastbilernes energi- og ressourceforbrug, som yderligere skal bidrage til optimeringen.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet andre forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for ERA-Transport A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændringer i regnskabsmæssige skøn

Der er i regnskabsåret foretaget en revurdering af it og software, hvorefter afskrivningsperioden er ændret fra 7 år til 5 år. Ændringen af det regnskabsmæssige skøn har for regnskabsåret 2015/16 påvirket resultatet før skat negativt med 382 t.kr.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender, gældsforpligtelser 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.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, indregnes i resultatopgørelsen, medmindre det afledte finansielle instrument klassificeres som og opfylder kriterierne for regnskabsmæssig afdækning.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved levering af serviceydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger bortset fra lønninger mv. til chauffører.

Af- og nedskrivninger

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

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året med fradrag af afskrivninger af goodwill under posterne "Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder".

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer samt kursregulering på værdipapirer.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under aconto skatteordningen mv.

Skat

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

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og alle moderselskabets danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-12 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter andelsbeviser, der måles til dagsværdi på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Finansielle leasingforpligtelser

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi heraf som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme princip som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostning føres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagere.

Likvider midler består af likvide beholdninger.

Pengestrømsopgørelse kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Bruttofortjeneste		30.341.800	34.825.026
Personaleomkostninger	1	(28.730.981)	(29.088.978)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(9.695.972)</u>	<u>(4.591.774)</u>
Driftsresultat		(8.085.153)	1.144.274
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		0	(25.000)
Andre finansielle indtægter		238.181	737.734
Andre finansielle omkostninger		<u>(2.084.359)</u>	<u>(2.036.968)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(9.931.331)	(179.960)
Skat af ordinært resultat	3	<u>2.134.537</u>	<u>258.444</u>
Årets resultat		<u>(7.796.794)</u>	<u>78.484</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(7.796.794)</u>	<u>78.484</u>
		<u>(7.796.794)</u>	<u>78.484</u>

Balance pr. 30.04.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Grunde og bygninger		20.031.102	25.807.284
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>15.623.675</u>	<u>18.864.339</u>
Materielle anlægsaktiver	4	<u>35.654.777</u>	<u>44.671.623</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>808.039</u>	<u>676.834</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>808.039</u>	<u>676.834</u>
Anlægsaktiver		<u>36.462.816</u>	<u>45.348.457</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		13.668.146	12.882.901
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		7.063	0
Udskudt skat	5	1.252.169	0
Andre tilgodehavender		880.632	1.778.073
Periodeafgrænsningsposter	6	<u>419.558</u>	<u>98.419</u>
Tilgodehavender		<u>16.227.568</u>	<u>14.759.393</u>
Likvide beholdninger		<u>652.864</u>	<u>121.051</u>
Omsætningsaktiver		<u>16.880.432</u>	<u>14.880.444</u>
Aktiver		<u>53.343.248</u>	<u>60.228.901</u>

Balance pr. 30.04.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	7	1.000.000	500.000
Overført overskud eller underskud		8.984.733	12.194.942
Egenkapital		<u>9.984.733</u>	<u>12.694.942</u>
Udskudt skat	5	<u>0</u>	<u>857.946</u>
Hensatte forpligtelser		<u>0</u>	<u>857.946</u>
Finansielle leasingforpligtelser		12.468.758	13.047.200
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		<u>3.513.920</u>	<u>6.383.504</u>
Langfristede gældsforpligtelser	8	<u>15.982.678</u>	<u>19.430.704</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8	5.650.707	4.395.000
Bankgæld		4.069.312	5.524.701
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.248.040	9.615.828
Gæld til associerede virksomheder		531.522	0
Anden gæld		<u>6.876.256</u>	<u>7.709.780</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>27.375.837</u>	<u>27.245.309</u>
Gældsforpligtelser		<u>43.358.515</u>	<u>46.676.013</u>
Passiver		<u>53.343.248</u>	<u>60.228.901</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	12		

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	12.194.942	12.694.942
Kapitalforhøjelse	500.000	4.500.000	5.000.000
Dagsværdiregulering sikringsinstrumenter	0	86.585	86.585
Årets resultat	0	(7.796.794)	(7.796.794)
Egenkapital ultimo	1.000.000	8.984.733	9.984.733

Pengestrømsopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		(8.085.154)	1.144.274
Af- og nedskrivninger		9.695.972	4.591.774
Ændringer i arbejdskapital	9	<u>225.212</u>	<u>2.459.295</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		1.836.030	8.195.343
Modtagne finansielle indtægter		238.181	737.734
Betalte finansielle omkostninger		<u>(2.084.359)</u>	<u>(2.036.968)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		(10.148)	6.896.109
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(2.342.005)	(1.489.318)
Salg af materielle anlægsaktiver		1.662.879	1.604.752
Salg af finansielle anlægsaktiver		<u>0</u>	<u>244.930</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(679.126)	360.364
Optagelse af lån		4.150.437	0
Afdrag på lån mv.		(6.342.756)	(6.739.297)
Udbetalt udbytte		0	(250.000)
Kontant kapitalforhøjelse		<u>5.000.000</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		2.807.681	(6.989.297)
Ændring i likvider		2.118.407	267.176
Likvider primo		<u>(4.726.816)</u>	<u>(4.993.992)</u>
Likvider ultimo		(2.608.409)	(4.726.816)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		652.864	121.051
Værdipapirer		808.039	676.834
Kortfristet gæld til banker		<u>(4.069.312)</u>	<u>(5.524.701)</u>
Likvider ultimo		(2.608.409)	(4.726.816)

Noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	28.212.111	28.591.306
Andre omkostninger til social sikring	518.870	497.672
	<u>28.730.981</u>	<u>29.088.978</u>

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>59</u>	<u>57</u>
---	-----------	-----------

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	5.315.271	5.445.896
Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	4.767.358	0
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(386.657)	(854.122)
	<u>9.695.972</u>	<u>4.591.774</u>

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
3. Skat af ordinært resultat		
Ændring af udskudt skat	(2.134.537)	(258.444)
	<u>(2.134.537)</u>	<u>(258.444)</u>

Noter

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
4. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	35.197.646	60.452.266
Tilgange	31.900	2.310.105
Afgange	0	(7.467.259)
Kostpris ultimo	35.229.546	55.295.112
Af- og nedskrivninger primo	(9.390.362)	(41.587.927)
Årets nedskrivninger	(4.767.358)	0
Årets afskrivninger	(1.040.724)	(4.274.547)
Tilbageførsel ved afgang	0	6.191.037
Af- og nedskrivninger ultimo	(15.198.444)	(39.671.437)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	20.031.102	15.623.675
Ikke ejede aktiver	0	11.617.789
	2015/16 kr.	2014/15 kr.
5. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	(3.524.031)	(4.417.988)
Værdipapirer og kapitalandele	(177.769)	(148.903)
Gældsforpligtelser	1.910.263	1.786.615
Fremførbare skattemæssige underskud	3.043.706	1.922.330
	1.252.169	(857.946)
Bevægelser i året		
Primo	(857.946)	
Indregnet i resultatopgørelsen	2.134.537	
Indregnet direkte på egenkapitalen	(24.422)	
Ultimo	1.252.169	

6. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører omkostninger afregnet i regnskabsåret 2015/16, som vedrører regnskabsåret 2016/17, herunder bl.a. forsikringer, kontingenter mv.

Noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
7. Virksomhedskapital			
Selskabskapital	1.000.000	1	1.000.000
	1.000.000		1.000.000

	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>	<u>2013/14 kr.</u>	<u>2012/13 kr.</u>	<u>2011/12 kr.</u>
Bevægelser i virksomhedskapitalen					
Virksomhedskapital primo	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000
Kapitalforhøjelse	500.000	0	0	0	0
Virksomhedskapital ultimo	1.000.000	500.000	500.000	500.000	500.000

	<u>Forfald inden for 12 måneder 2015/16 kr.</u>	<u>Forfald inden for 12 måneder 2014/15 kr.</u>	<u>Forfald efter 12 måneder 2015/16 kr.</u>	<u>Restgæld efter 5 år kr.</u>
8. Langfristede gældsforpligtelser				
Bankgæld	2.764.445	1.053.804	0	0
Finansielle leasingforpligtelser	2.886.262	3.341.196	12.468.758	215.372
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	0	0	3.513.920	0
	5.650.707	4.395.000	15.982.678	215.372

	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
9. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i tilgodehavender	388.790	2.158.658
Ændring i leverandørgæld mv.	(274.585)	359.727
Andre ændringer	111.007	(59.090)
	225.212	2.459.295

10. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Der er indgået operationelle leasingaftaler vedrørende driftsmidler. Leasingaftalerne løber frem til 2021 den samlede forpligtelse udgør 8.058 t.kr.

Noter

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 23.000 t.kr. i grunde og bygninger, ejerpantebrev i løsøre nom. 1.200 t.kr. og virksomhedspant nom. 10.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter pant i simple fordringer, driftsmidler, driftsinventar, rettigheder mv.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 20.031 t.kr. Den regnskabsmæssige værdi af egne driftsmidler udgør 4.006 t.kr., og den regnskabsmæssige værdi af simple fordringer mv. udgør 14.371 t.kr.

Visse maskiner samt andre anlæg mv. er finansieret ved finansiel leasing. Den regnskabsmæssige værdi af finansielt leasede aktiver udgør 11.618 t.kr.

Der er over for SKAT stillet garanti. Garantistillelsen udgør pr. 30.04.2016 i alt 2.250 t.kr.

12. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Sammenslutning af Fynske Vognmænd ApS, Odense ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.