

## **P.N. Erichsen A/S**

Magnoliavej 10  
5250 Odense SV  
CVR-nr. 78468912

## **Årsrapport 2016**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 02.02.2017

### **Dirigent**

---

Navn: Esben Nicolai Erichsen

## Indholdsfortegnelse

	<b><u>Side</u></b>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2016	6
Balance pr. 31.12.2016	7
Egenkapitalopgørelse for 2016	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	13

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

P.N. Erichsen A/S  
Magnoliavej 10  
5250 Odense SV

CVR-nr.: 78468912  
Stiftet: 28.06.1985  
Hjemsted: Odense  
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Telefon: 66170900  
Hjemmeside: [www.pne.dk](http://www.pne.dk)  
E-mail: [info@pne.dk](mailto:info@pne.dk)

### **Bestyrelse**

Jens Olaf Erichsen, formand  
Malene Nissen Erichsen  
Jette Erichsen  
Esben Nicolai Erichsen

### **Direktion**

Esben Nicolai Erichsen, administrerende direktør

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Egtved Allé 4  
6000 Kolding

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for P.N. Erichsen 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. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense SV, den 02.02.2017

### Direktion

Esben Nicolai Erichsen  
administrerende direktør

### Bestyrelse

Jens Olaf Erichsen  
formand

Malene Nissen Erichsen

Jette Erichsen

Esben Nicolai Erichsen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i P.N. Erichsen A/S

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for P.N. Erichsen A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

#### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### 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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

## Den uafhængige revisors erklæringer

Vores ansvar er herudover 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.

Kolding, den 02.02.2017

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Lars Bjerregaard Nielsen

statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i handel med komponenter til maskinindustrien i ind- og udland.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat vurderes som værende mindre tilfredsstillende.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>2.179.819</b>	<b>2.247.672</b>
Personaleomkostninger	1	(1.783.899)	(1.618.305)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(71.365)</u>	<u>(64.704)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>324.555</b>	<b>564.663</b>
Andre finansielle indtægter	3	9.638	1.856
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(69.567)</u>	<u>(115.569)</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>264.626</b>	<b>450.950</b>
Skat af årets resultat	5	<u>(58.723)</u>	<u>486.690</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>205.903</u></b>	<b><u>937.640</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		100.000	375.000
Overført resultat		<u>105.903</u>	<u>562.640</u>
		<b><u>205.903</u></b>	<b><u>937.640</u></b>



## Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		140.598	97.412
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	6	<b>140.598</b>	<b>97.412</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>140.598</b>	<b>97.412</b>
Fremstillede varer og handelsvarer		2.127.355	2.198.875
Forudbetalinger for varer		154.151	178.400
<b>Varebeholdninger</b>		<b>2.281.506</b>	<b>2.377.275</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.133.063	2.283.355
Udskudt skat	7	552.967	611.690
Andre tilgodehavender		78.313	78.191
Periodeafgrænsningsposter		14.248	46.609
<b>Tilgodehavender</b>		<b>1.778.591</b>	<b>3.019.845</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		10.960	11.090
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<b>10.960</b>	<b>11.090</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>346.674</b>	<b>457.740</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>4.417.731</b>	<b>5.865.950</b>
<b>Aktiver</b>		<b>4.558.329</b>	<b>5.963.362</b>

**Balance pr. 31.12.2016**

	<b>Note</b>	<b>2016 kr.</b>	<b>2015 kr.</b>
Virksomhedskapital	8	750.000	750.000
Overført overskud eller underskud		446.809	340.906
Forslag til udbytte for regnskabsåret		100.000	375.000
<b>Egenkapital</b>		<b>1.296.809</b>	<b>1.465.906</b>
Bankgæld		0	1.738.297
Leverandører af varer og tjenesteydelser		572.840	1.123.791
Gæld til tilknyttede virksomheder		300.618	26.467
Anden gæld		2.388.062	1.608.901
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>3.261.520</b>	<b>4.497.456</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>3.261.520</b>	<b>4.497.456</b>
<b>Passiver</b>		<b>4.558.329</b>	<b>5.963.362</b>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	9		
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

## Egenkapitaloppgørelse for 2016

	<b>Virksomheds- kapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	750.000	340.906	375.000	1.465.906
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(375.000)	(375.000)
Årets resultat	0	105.903	100.000	205.903
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>750.000</b>	<b>446.809</b>	<b>100.000</b>	<b>1.296.809</b>

## Noter

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gager og lønninger	1.598.265	1.511.686
Pensioner	168.685	86.814
Andre omkostninger til social sikring	11.171	10.620
Andre personaleomkostninger	5.778	9.185
	<b>1.783.899</b>	<b>1.618.305</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>3</b>	<b>3</b>
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>2. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	52.365	64.704
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	19.000	0
	<b>71.365</b>	<b>64.704</b>
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>4. Andre finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	11.051	0
Renteomkostninger i øvrigt	11.879	73.459
Valutakursreguleringer	994	8.229
Dagsværdireguleringer	130	0
Øvrige finansielle omkostninger	45.513	33.881
	<b>69.567</b>	<b>115.569</b>
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>5. Skat af årets resultat</b>		
Ændring af udskudt skat	58.723	(486.690)
	<b>58.723</b>	<b>(486.690)</b>

## Noter

		<b>Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.</b>
<b>6. Materielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo		418.164
Tilgange		334.551
Afgange		(322.240)
<b>Kostpris ultimo</b>		<b>430.475</b>
Af- og nedskrivninger primo		(320.752)
Årets nedskrivninger, som overstiger normale nedskrivninger		(52.365)
Tilbageførsel ved afgange		83.240
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>		<b>(289.877)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<b>140.598</b>
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>7. Udskudt skat</b>		
Materielle anlægsaktiver	158.414	142.713
Fremførbare skattemæssige underskud	394.553	468.977
	<b>552.967</b>	<b>611.690</b>
	<b>Pålydende værdi</b>	<b>Nominel værdi</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>8. Virksomhedskapital</b>	<b>Antal</b>	
Ordinære aktier	750	1.000
	<b>750</b>	<b>750.000</b>
		<b>750.000</b>
		<b>2016</b>
		<b>kr.</b>
<b>9. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser</b>		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb		<b>39.680</b>
		<b>228.250</b>

## Noter

### 10. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med PNE Teknik A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

### 11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er der afgivet virksomhedspant i form af skadesløsbrev på nom. 1.000.000 kr. Virksomhedspantet omfatter immaterielle rettigheder, driftsinventar/materiel, lagerbeholdninger og simple fordringer/varedebitorer. Den regnskabsmæssige værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør 3.555.167 kr. pr. 31. december 2016.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er der deponeret ophørende livsforsikring på selskabets hovedaktionær på nom. 500.000 kr.

Selskabet har afgivet ubegrænset selvskyldnerkaution over for moderselskabet PNE Teknik A/S' mellemværende med pengeinstitut.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

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.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

#### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

## Anvendt regnskabspraksis

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle anlægsaktiver.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen 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.

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring 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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

3 - 5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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



## Anvendt regnskabspraksis

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel 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.

### Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

### Andre finansielle forpligtelser

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