

**Vognmand Tage Kristensen, Hanstholm A/S**  
**Industrivangen 23**  
**7730 Hanstholm**  
**CVR-nr. 10023173**

**Årsrapport 2015/16**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30.11.2016

**Dirigent**

---

Navn: Mark Kristensen

## Indholdsfortegnelse

|                                     | <u>Side</u> |
|-------------------------------------|-------------|
| Virksomhedsoplysninger              | 1           |
| Ledelsespåtegning                   | 2           |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 3           |
| Ledelsesberetning                   | 4           |
| Anvendt regnskabspraksis            | 6           |
| Resultatopgørelse for 2015/16       | 11          |
| Balance pr. 30.06.2016              | 12          |
| Egenkapitalopgørelse for 2015/16    | 14          |
| Pengestrømsopgørelse for 2015/16    | 15          |
| Noter                               | 16          |

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Vognmand Tage Kristensen, Hanstholm A/S  
Industrivangen 23  
7730 Hanstholm

CVR-nr.: 10023173

Hjemsted: Thisted

Regnskabsår: 01.07.2015 - 30.06.2016

Telefon: 97961213/40721350

Hjemmeside: [www.tagekristensen.dk](http://www.tagekristensen.dk)

E-mail: [mark@tagekristensen.dk](mailto:mark@tagekristensen.dk)

### **Bestyrelse**

Kurt Hald Kristensen, formand

Mark Kristensen

Tage Kristian Kristensen

Paw Bak Birkebo

### **Direktion**

Mark Kristensen, direktør

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jernbanegade 21

Postboks 49

9670 Løgstør

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 for Vognmand Tage Kristensen, Hanstholm 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. 30.06.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hanstholm, den 29.11.2016

### Direktion

Mark Kristensen  
direktør

### Bestyrelse

Kurt Hald Kristensen  
formand

Mark Kristensen

Tage Kristian Kristensen

Paw Bak Birkebo

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Vognmand Tage Kristensen, Hanstholm A/S

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Vognmand Tage Kristensen, Hanstholm A/S for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, 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 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 revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerers 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

#### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 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 udvidede gennemgang af årsregnskabet.

Løgstør, den 29.11.2016

#### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33963556

Ove Nørskov  
statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

|  | <u>2015/16</u><br>t.kr. | <u>2014/15</u><br>t.kr. | <u>2013/14</u><br>t.kr. | <u>2012/13</u><br>t.kr. | <u>2011/12</u><br>t.kr. |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Hoved- og nøgletal</b>                |                         |                         |                         |                         |                         |
| <b>Hovedtal</b>                          |                         |                         |                         |                         |                         |
| Bruttofortjeneste                        | 14.903                  | 13.376                  | 11.895                  | 10.086                  | 8.021                   |
| Driftsresultat                           | 4.555                   | 3.132                   | 1.870                   | 2.051                   | 2.214                   |
| Resultat af finansielle poster           | (553)                   | (420)                   | (471)                   | (236)                   | (50)                    |
| Årets resultat                           | 3.126                   | 2.113                   | 1.110                   | 1.701                   | 1.623                   |
| Samlede aktiver                          | 45.720                  | 38.352                  | 39.034                  | 42.408                  | 18.166                  |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver | 10.075                  | 2.871                   | 857                     | 26.813                  | 1.289                   |
| Egenkapital                              | 15.224                  | 13.598                  | 12.584                  | 13.174                  | 13.074                  |
| <b>Nøgletal</b>                          |                         |                         |                         |                         |                         |
| Egenkapitalens forrentning (%)           | 21,7                    | 16,1                    | 8,6                     | 13,0                    | 12,9                    |
| Soliditetsgrad (%)                       | 33,3                    | 35,5                    | 32,2                    | 31,1                    | 72,0                    |

### Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010".

| 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**

Selskabets hovedaktivitet er vognmandskørsel og kranarbejde.

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

2015/16 blev et tilfredsstillende år for Vognmand Tage Kristensen, Hanstholm A/S. Årets overskud blev på 3.126.357 kr.

Ledelsen forventer ligeledes et positivt resultat for næste år.

### **Usikkerhed vedrørende indregning og måling**

Der er ikke konstateret særlig usikkerhed ved indregning og måling af de enkelte regnskabsposter.

### **Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling**

Årsrapporten er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

### **Begivenheder efter balancedagen**

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

## 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.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning 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.



## Anvendt regnskabspraksis

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

### 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.

### 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 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 anlægsaktiver.

### Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter eliminering af interne avancer og tab

### Andre finansielle indtægter

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

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende 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.

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).

## Anvendt regnskabspraksis

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

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

|   |          |
|---|----------|
| Bygninger og særlige installationer     | 15-30 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-7 år   |

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

#### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### Varebeholdninger

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

#### Tilgodehavender

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Andre værdipapirer og kapitalandele

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.

### 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.

### Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

### Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiel omkostning.

### Andre finansielle forpligtelser

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

### Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.

**Resultatopgørelse for 2015/16**

|   | <u>Note</u> | <u>2015/16<br/>kr.</u>  | <u>2014/15<br/>kr.</u>  |
|---|-------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Bruttofortjeneste</b>                                |             | <b>14.902.665</b>       | <b>13.375.645</b>       |
| Personaleomkostninger                                   | 1           | (6.399.501)             | (6.629.824)             |
| Af- og nedskrivninger                                   | 2           | <u>(3.947.981)</u>      | <u>(3.613.582)</u>      |
| <b>Driftsresultat</b>                                   |             | <b>4.555.183</b>        | <b>3.132.239</b>        |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder   |             | (4.735)                 | 0                       |
| Andre finansielle indtægter                             |             | 6.674                   | 34.497                  |
| Andre finansielle omkostninger                          | 3           | <u>(554.919)</u>        | <u>(454.677)</u>        |
| <b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>        |             | <b>4.002.203</b>        | <b>2.712.059</b>        |
| Skat af ordinært resultat                               | 4           | <u>(875.846)</u>        | <u>(598.722)</u>        |
| <b>Årets resultat</b>                                   |             | <b><u>3.126.357</u></b> | <b><u>2.113.337</u></b> |
| <b>Forslag til resultatdisponering</b>                  |             |                         |                         |
| Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen |             | 2.000.000               | 1.500.000               |
| Overført resultat                                       |             | <u>1.126.357</u>        | <u>613.337</u>          |
|   |             | <b><u>3.126.357</u></b> | <b><u>2.113.337</u></b> |

**Balance pr. 30.06.2016**

|   | <u>Note</u> | <u>2015/16<br/>kr.</u>   | <u>2014/15<br/>kr.</u>   |
|---|-------------|--------------------------|--------------------------|
| Grunde og bygninger                         |             | 2.735.473                | 2.793.957                |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar     |             | 34.506.777               | 31.191.274               |
| <b>Materielle anlægsaktiver</b>             | 5           | <b><u>37.242.250</u></b> | <b><u>33.985.231</u></b> |
| Kapitalandele i associerede virksomheder    |             | 1.270.265                | 25.000                   |
| <b>Finansielle anlægsaktiver</b>            | 6           | <b><u>1.270.265</u></b>  | <b><u>25.000</u></b>     |
| <b>Anlægsaktiver</b>                        |             | <b><u>38.512.515</u></b> | <b><u>34.010.231</u></b> |
| Råvarer og hjælpematerialer                 |             | 5.000                    | 5.000                    |
| <b>Varebeholdninger</b>                     |             | <b><u>5.000</u></b>      | <b><u>5.000</u></b>      |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser |             | 2.890.776                | 3.159.476                |
| Andre tilgodehavender                       |             | 9.000                    | 9.000                    |
| Periodeafgrænsningsposter                   |             | 62.492                   | 62.492                   |
| <b>Tilgodehavender</b>                      |             | <b><u>2.962.268</u></b>  | <b><u>3.230.968</u></b>  |
| Andre værdipapirer og kapitalandele         |             | 51.608                   | 50.940                   |
| <b>Værdipapirer og kapitalandele</b>        |             | <b><u>51.608</u></b>     | <b><u>50.940</u></b>     |
| <b>Likvide beholdninger</b>                 |             | <b><u>4.188.990</u></b>  | <b><u>1.054.934</u></b>  |
| <b>Omsætningsaktiver</b>                    |             | <b><u>7.207.866</u></b>  | <b><u>4.341.842</u></b>  |
| <b>Aktiver</b>                              |             | <b><u>45.720.381</u></b> | <b><u>38.352.073</u></b> |

**Balance pr. 30.06.2016**

|  | <u>Note</u> | <u>2015/16</u><br><u>kr.</u> | <u>2014/15</u><br><u>kr.</u> |
|--|-------------|------------------------------|------------------------------|
| Virksomhedskapital                                 | 7           | 500.000                      | 500.000                      |
| Overført overskud eller underskud                  |             | 12.723.886                   | 11.597.529                   |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret              |             | 2.000.000                    | 1.500.000                    |
| <b>Egenkapital</b>                                 |             | <b><u>15.223.886</u></b>     | <b><u>13.597.529</u></b>     |
| <br>   |             |                              |                              |
| Udskudt skat                                       | 8           | 3.390.600                    | 2.632.300                    |
| <b>Hensatte forpligtelser</b>                      |             | <b><u>3.390.600</u></b>      | <b><u>2.632.300</u></b>      |
| <br>   |             |                              |                              |
| Gæld til realkreditinstitutter                     |             | 1.442.780                    | 0                            |
| Finansielle leasingforpligtelser                   |             | 13.786.363                   | 11.523.367                   |
| <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>             | 9           | <b><u>15.229.143</u></b>     | <b><u>11.523.367</u></b>     |
| <br>   |             |                              |                              |
| Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 9           | 4.011.963                    | 3.041.696                    |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser           |             | 424.959                      | 818.731                      |
| Gæld til tilknyttede virksomheder                  |             | 5.512.078                    | 4.663.091                    |
| Skyldig selskabsskat                               |             | 117.365                      | 397.272                      |
| Anden gæld   |             | 1.810.387                    | 1.678.087                    |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>             |             | <b><u>11.876.752</u></b>     | <b><u>10.598.877</u></b>     |
| <br>   |             |                              |                              |
| <b>Gældsforpligtelser</b>                          |             | <b><u>27.105.895</u></b>     | <b><u>22.122.244</u></b>     |
| <br>   |             |                              |                              |
| <b>Passiver</b>                                    |             | <b><u>45.720.381</u></b>     | <b><u>38.352.073</u></b>     |
| <br>   |             |                              |                              |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser              | 11          |                              |                              |
| Ejerforhold  | 12          |                              |                              |

**Egenkapitalopgørelse for 2015/16**

|                           | <b>Virksomheds-<br/>kapital<br/>kr.</b> | <b>Overført<br/>overskud eller<br/>underskud<br/>kr.</b> | <b>Forslag til ud-<br/>bytte for regn-<br/>skabsåret<br/>kr.</b> | <b>I alt<br/>kr.</b> |
|---------------------------|---|--|--|----------------------|
| Egenkapital primo         | 500.000                                 | 11.597.529   | 1.500.000  | 13.597.529           |
| Udbetalt ordinært udbytte | 0                                       | 0  | (1.500.000)  | (1.500.000)          |
| Årets resultat            | 0                                       | 1.126.357  | 2.000.000  | 3.126.357            |
| <b>Egenkapital ultimo</b> | <b>500.000</b>                          | <b>12.723.886</b>  | <b>2.000.000</b>   | <b>15.223.886</b>    |



## Pengestrømsopgørelse for 2015/16

|  | <u>Note</u> | <u>2015/16<br/>kr.</u> | <u>2014/15<br/>kr.</u> |
|--|-------------|------------------------|------------------------|
| Driftsresultat                               |             | 4.555.183              | 3.132.239              |
| Af- og nedskrivninger                        |             | 2.994.919              | 3.618.582              |
| Ændringer i arbejdskapital                   | 10          | 7.228                  | 127.326                |
| <b>Pengestrømme vedrørende primær drift</b>  |             | <b>7.557.330</b>       | <b>6.878.147</b>       |
| Modtagne finansielle indtægter               |             | 6.674                  | 34.497                 |
| Betalte finansielle omkostninger             |             | (554.919)              | (453.572)              |
| Refunderet/(betalt) selskabsskat             |             | (397.453)              | (23.154)               |
| <b>Pengestrømme vedrørende drift</b>         |             | <b>6.611.632</b>       | <b>6.435.918</b>       |
| Køb mv. af materielle anlægsaktiver          |             | (10.075.000)           | (2.870.530)            |
| Salg af materielle anlægsaktiver             |             | 3.823.062              | 62.000                 |
| Køb af finansielle anlægsaktiver             |             | (1.250.668)            | 0                      |
| Salg af finansielle anlægsaktiver            |             | 0                      | 344                    |
| <b>Pengestrømme vedrørende investeringer</b> |             | <b>(7.502.606)</b>     | <b>(2.808.186)</b>     |
| Optagelse af lån                             |             | 10.500.000             | 0                      |
| Afdrag på lån mv.                            |             | (5.823.957)            | (2.987.489)            |
| Udbetalt udbytte                             |             | (1.500.000)            | (1.100.000)            |
| Andre pengestrømme vedrørende finansiering   |             | 848.987                | 975.261                |
| <b>Pengestrømme vedrørende finansiering</b>  |             | <b>4.025.030</b>       | <b>(3.112.228)</b>     |
| <b>Ændring i likvider</b>                    |             | <b>3.134.056</b>       | <b>515.504</b>         |
| Likvider primo                               |             | 1.054.934              | 539.430                |
| <b>Likvider ultimo</b>                       |             | <b>4.188.990</b>       | <b>1.054.934</b>       |

## Noter

|   | <u>2015/16</u><br><u>kr.</u> | <u>2014/15</u><br><u>kr.</u> |
|---|------------------------------|------------------------------|
| <b>1. Personaleomkostninger</b>                       |                              |                              |
| Gager og lønninger                                    | 5.488.026                    | 5.723.307                    |
| Pensioner   | 804.735                      | 792.741                      |
| Andre omkostninger til social sikring                 | 106.740                      | 113.776                      |
|   | <u><b>6.399.501</b></u>      | <u><b>6.629.824</b></u>      |
|   |                              |                              |
|   | <u>2015/16</u><br><u>kr.</u> | <u>2014/15</u><br><u>kr.</u> |
| <b>2. Af- og nedskrivninger</b>                       |                              |                              |
| Afskrivninger på materielle anlægsaktiver             | 3.947.981                    | 3.613.582                    |
|   | <u><b>3.947.981</b></u>      | <u><b>3.613.582</b></u>      |
|   |                              |                              |
|   | <u>2015/16</u><br><u>kr.</u> | <u>2014/15</u><br><u>kr.</u> |
| <b>3. Andre finansielle omkostninger</b>              |                              |                              |
| Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder | 207.451                      | 167.887                      |
| Renteomkostninger i øvrigt                            | 299.069                      | 285.685                      |
| Renteudgifter vedrørende betalte acontoskatte         | 0                            | 1.105                        |
| Øvrige finansielle omkostninger                       | 48.399                       | 0                            |
|   | <u><b>554.919</b></u>        | <u><b>454.677</b></u>        |
|   |                              |                              |
|   | <u>2015/16</u><br><u>kr.</u> | <u>2014/15</u><br><u>kr.</u> |
| <b>4. Skat af ordinært resultat</b>                   |                              |                              |
| Aktuel skat   | 117.546                      | 396.422                      |
| Ændring af udskudt skat                               | 758.300                      | 202.300                      |
|   | <u><b>875.846</b></u>        | <u><b>598.722</b></u>        |

## Noter

|  | <b>Grunde og bygninger<br/>kr.</b> | <b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar<br/>kr.</b>  |                    |                        |                     |
|--|------------------------------------|---|--------------------|------------------------|---------------------|
| <b>5. Materielle anlægsaktiver</b>                 |                                    |   |                    |                        |                     |
| Kostpris primo                                     | 2.793.957                          | 55.279.144  |                    |                        |                     |
| Tilgange   | 0                                  | 10.075.000  |                    |                        |                     |
| Afgange  | 0                                  | (7.474.363)   |                    |                        |                     |
| <b>Kostpris ultimo</b>                             | <b>2.793.957</b>                   | <b>57.879.781</b>                                       |                    |                        |                     |
| Af- og nedskrivninger primo                        | 0                                  | (24.087.870)  |                    |                        |                     |
| Årets afskrivninger                                | (58.484)                           | (3.889.497)   |                    |                        |                     |
| Tilbageførsel ved afgange                          | 0                                  | 4.604.363   |                    |                        |                     |
| <b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>                | <b>(58.484)</b>                    | <b>(23.373.004)</b>                                     |                    |                        |                     |
| <b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>                | <b>2.735.473</b>                   | <b>34.506.777</b>                                       |                    |                        |                     |
| Ikke ejede aktiver                                 | -                                  | <b>17.210.892</b>                                       |                    |                        |                     |
|  |                                    | <b>Kapitalandele i associerede virksomheder<br/>kr.</b> |                    |                        |                     |
| <b>6. Finansielle anlægsaktiver</b>                |                                    |   |                    |                        |                     |
| Kostpris primo                                     |                                    | 25.000  |                    |                        |                     |
| Tilgange   |                                    | 1.250.000   |                    |                        |                     |
| <b>Kostpris ultimo</b>                             |                                    | <b>1.275.000</b>  |                    |                        |                     |
| Andel af årets resultat                            |                                    | (4.735)   |                    |                        |                     |
| <b>Nedskrivninger ultimo</b>                       |                                    | <b>(4.735)</b>  |                    |                        |                     |
| <b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>                |                                    | <b>1.270.265</b>  |                    |                        |                     |
|  | <b>Hjemsted</b>                    | <b>Retsform</b>   | <b>Ejerandel %</b> | <b>Egenkapital kr.</b> | <b>Resultat kr.</b> |
| Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter: |                                    |   |                    |                        |                     |
| Hanstholm Stevedore ApS                            | Hanstholm                          | ApS   | 25,0               | 81.059                 | (67.151)            |
| KG Mobilkraner A/S                                 | Vejle                              | A/S   | 50,0               | N/A                    | N/A                 |

## Noter

|  | <u>Antal</u>  | <u>Pålydende<br/>værdi<br/>kr.</u>                          | <u>Nominal<br/>værdi<br/>kr.</u>                        |
|--|---|---|---|
| <b>7. Virksomhedskapital</b>                     |   |   |   |
| A-aktier   | 10  | 10.000  | 100.000   |
| B- aktier  | 8   | 25.000  | 200.000   |
| B- aktier  | 15  | 10.000  | 150.000   |
| B- aktier  | 10  | 4.000   | 40.000  |
| B- aktier  | 10  | 1.000   | 10.000  |
|  | <u>53</u>   |   | <u>500.000</u>  |
|  |   | <u>2015/16<br/>kr.</u>                                      | <u>2014/15<br/>kr.</u>                                  |
| <b>8. Udskudt skat</b>                           |   |   |   |
| Materielle anlægsaktiver                         |   | 3.390.600   | 2.632.300   |
|  |   | <u>3.390.600</u>  | <u>2.632.300</u>  |
|  | <u>Forfald inden<br/>for 12 måneder<br/>2015/16<br/>kr.</u> | <u>Forfald inden<br/>for 12 måneder<br/>2014/15<br/>kr.</u> | <u>Forfald efter<br/>12 måneder<br/>2015/16<br/>kr.</u> |
| <b>9. Langfristede gældsforpligtelser</b>        |   |   |   |
| Gæld til realkreditinstitutter                   | 62.311  | 0   | 1.442.780   |
| Finansielle leasingforpligtelser                 | 3.949.652   | 3.041.696   | 13.786.363  |
|  | <u>4.011.963</u>  | <u>3.041.696</u>  | <u>15.229.143</u>                                       |
|  |   | <u>2015/16<br/>kr.</u>                                      | <u>2014/15<br/>kr.</u>                                  |
| <b>10. Ændring i arbejdskapital</b>              |   |   |   |
| Ændring i tilgodehavender                        |   | 268.700   | 387.109   |
| Ændring i leverandørgæld mv.                     |   | (261.472)   | (259.783)   |
|  |   | <u>7.228</u>  | <u>127.326</u>  |
| <b>11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b> |   |   |   |

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret løsørejerpantebrev nom. 3.350.000 kr. i driftsmateriel.

## Noter

Den regnskabsmæssige værdi af pantsat driftsmateriel udgør 5.506.462 kr.

### **12. Ejerforhold**

Ejerforhold - Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

MHK Holding Hanstholm ApS, Thisted

KHK Holding Hanstholm ApS, Thisted

Paw Birkebo Holding ApS, Thisted