

**Pagh Transport A/S**

**CVR-nr. 10089131**

**Park Allé 14**

**6600 Vejen**

**Årsrapport 2015**

Godkendt på selskabets generalforsamling den 01.04.2016

**Dirigent**

---

Navn: Preben Jørgensen

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015	9
Balance pr. 31.12.2015	10
Egenkapitalopgørelse for 2015	12
Noter	13

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Pagh Transport A/S  
Park Allé 14  
6600 Vejen

CVR-nr.: 10089131  
Hjemsted: Vejen  
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

### **Bestyrelse**

Ove V. J. Jørgensen  
Preben Jørgensen  
Mogens Skovgaard Fensman  
Liselotte Engberg Jørgensen

### **Direktion**

Preben Jørgensen

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Egtved Allé 4  
6000 Kolding

## Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Pagh 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. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejen, den 14.03.2016

### Direktion

Preben Jørgensen

### Bestyrelse

Ove V. J. Jørgensen

Preben Jørgensen

Mogens Skovsgaard Fensman

Liselotte Engberg Jørgensen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Pagh Transport A/S

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Pagh Transport A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - dansk 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.

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. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilfælde af den udvidede gennemgang af årsregnskabet.

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

Kolding, den 14.03.2016

#### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Leo Gilling  
statsautoriseret revisor

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Selskabets aktivitet består i drift af vognmandsforretning.

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

Årets resultat blev et overskud på 2.956 t.kr. mod et overskud sidste år på 957 t.kr. Årets resultat anses som værende tilfredsstillende.

### **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.

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 andre eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusiv 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.

### **Andre finansielle indtægter**

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter.

### **Andre finansielle omkostninger**

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

### **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 sin danske modervirksomhed. 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**

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



## Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarering 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	10-20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år

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

### Tilgodehavender

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

### 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.

### 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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **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 leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiel omkostning.

### **Operationelle leasingaftaler**

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

### **Andre finansielle forpligtelser**

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

### **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.

**Resultatopgørelse for 2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>12.454.148</b>	<b>10.971.193</b>
Personaleomkostninger	1	(6.674.024)	(7.694.797)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(1.563.499)</u>	<u>(1.749.878)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>4.216.625</b>	<b>1.526.518</b>
Andre finansielle indtægter	3	15	3.169
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(234.759)</u>	<u>(264.813)</u>
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>3.981.881</b>	<b>1.264.874</b>
Skat af ordinært resultat	5	<u>(1.025.600)</u>	<u>(308.174)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>2.956.281</u></b>	<b><u>956.700</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		500.000	900.000
Overført resultat		<u>2.456.281</u>	<u>56.700</u>
		<b><u>2.956.281</u></b>	<b><u>956.700</u></b>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Grunde og bygninger		0	2.791.925
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>5.017.376</u>	<u>6.999.573</u>
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	6	<u><b>5.017.376</b></u>	<u><b>9.791.498</b></u>
 <b>Anlægsaktiver</b>		 <u><b>5.017.376</b></u>	 <u><b>9.791.498</b></u>
 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.159.423	4.133.078
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		252.386	0
Andre tilgodehavender		342.813	103.886
Periodeafgrænsningsposter		<u>97.022</u>	<u>111.640</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<u><b>2.851.644</b></u>	<u><b>4.348.604</b></u>
 <b>Likvide beholdninger</b>		 <u><b>32.128</b></u>	 <u><b>237</b></u>
 <b>Omsætningsaktiver</b>		 <u><b>2.883.772</b></u>	 <u><b>4.348.841</b></u>
 <b>Aktiver</b>		 <u><u><b>7.901.148</b></u></u>	 <u><u><b>14.140.339</b></u></u>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital	7	500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		570.546	514.265
Forslag til udbytte for regnskabsåret		500.000	900.000
<b>Egenkapital</b>		<b><u>1.570.546</u></b>	<b><u>1.914.265</u></b>
Udskudt skat		411.030	361.819
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b><u>411.030</u></b>	<b><u>361.819</u></b>
Gæld til realkreditinstitutter		0	2.853.752
Finansielle leasingforpligtelser		2.026.865	2.304.906
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	8	<b><u>2.026.865</u></b>	<b><u>5.158.658</u></b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8	814.552	1.001.073
Bankgæld		1.222	1.471.265
Leverandører af varer og tjenesteydelser		966.673	2.278.865
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	180.077
Skyldig selskabsskat		976.389	347.614
Anden gæld	9	1.133.871	1.426.703
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>3.892.707</u></b>	<b><u>6.705.597</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>5.919.572</u></b>	<b><u>11.864.255</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>7.901.148</u></b>	<b><u>14.140.339</u></b>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	10		
Eventualforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		

**Egenkapitalopgørelse for 2015**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller under- skud kr.</b>	<b>Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	500.000	514.265	900.000	1.914.265
Udbetalt udbytte	0	(2.400.000)	(900.000)	(3.300.000)
Årets resultat	0	2.456.281	500.000	2.956.281
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>500.000</b>	<b>570.546</b>	<b>500.000</b>	<b>1.570.546</b>

## Noter

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gager og løn	5.788.139	6.691.448
Pensioner	765.558	880.176
Andre omkostninger til social sikring	120.327	123.173
	<b>6.674.024</b>	<b>7.694.797</b>
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>2. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.669.027	1.812.344
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(105.528)	(62.466)
	<b>1.563.499</b>	<b>1.749.878</b>
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>3. Andre finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter i øvrigt	0	13
Øvrige finansielle indtægter	15	3.156
	<b>15</b>	<b>3.169</b>
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>4. Andre finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	4.553	11.780
Renteomkostninger i øvrigt	230.206	251.113
Øvrige finansielle omkostninger	0	1.920
	<b>234.759</b>	<b>264.813</b>
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>5. Skat af ordinært resultat</b>		
Aktuel skat	976.389	347.614
Ændring af udskudt skat	63.980	(31.414)
Effekt af ændrede skattesatser	(14.769)	(8.026)
	<b>1.025.600</b>	<b>308.174</b>

## Noter

	<u>Grunde og bygninger kr.</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.</u>
<b>6. Materielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	5.827.254	14.746.623
Tilgange	0	3.081.945
Afgange	(5.827.254)	(9.851.374)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>0</b>	<b>7.977.194</b>
Af- og nedskrivninger primo	(3.035.329)	(7.747.054)
Årets afskrivninger	(179.237)	(1.489.790)
Tilbageførsel ved afgange	3.214.566	6.277.026
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>0</b>	<b>(2.959.818)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>0</b>	<b>5.017.376</b>
Ikke-ejede aktiver	<b>0</b>	<b>3.680.079</b>
	<b>Pålydende værdi kr.</b>	<b>Nominal værdi kr.</b>
	<u>Antal</u>	
<b>7. Virksomhedskapital</b>		
Aktier	500	1.000,00
	<b>500</b>	<b>500.000</b>

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen de seneste 5 år.

	<u>Forfald inden 12 måneder 2014 kr.</u>	<u>Forfald inden 12 måneder 2015 kr.</u>	<u>Forfald efter 12 måneder 2015 kr.</u>
<b>8. Langfristede gældsforpligtelser</b>			
Gæld til realkreditinstitutter	209.865	0	0
Finansielle leasingforpligtelser	791.208	814.552	2.026.865
	<b>1.001.073</b>	<b>814.552</b>	<b>2.026.865</b>



## Noter

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>9. Anden gæld</b>		
Moms og afgifter	336.507	656.060
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	75.364	142.054
Feriepengeforpligtelser	637.604	545.949
Andre skyldige omkostninger	84.396	82.640
	<b>1.133.871</b>	<b>1.426.703</b>
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>10. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser</b>		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb	<b>1.730.776</b>	<b>1.960.106</b>

## 11. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Preben Jørgensen Holding ApS 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.

## 12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret tinglyst ejerpantebrev på 8.325.000 kr. i andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Regnskabsmæssig værdi af pantsatte anlægsaktiver udgør pr. 31.12.2015, 994 t.kr.

Selskabets aktionærer har afgivet tilbagetrædelseserklæring overfor selskabets pengeinstitut for de tilgodehavender, de måtte have i selskabet. Selskabets gæld til aktionærer udgør pr. 31.12.2015, 0 t.kr.