

Thortrans Randers A/S

Frederiksdalvej 14, 8940 Randers SV

CVR-nr. 14 32 29 81

Årsrapport

1. juli 2015 - 30. juni 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. november 2016.

Henrik Michael Kristensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Thortrans Randers A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Randers SV, den 14. oktober 2016

Direktion

Henrik Michael Kristensen

Bestyrelse

Jane Søgaard Kristiansen

Henrik Michael Kristensen

Lars Thomas Kristensen

Anders Jørgen Lykke Sørensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionæren i Thortrans Randers A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Thortrans Randers A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 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 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 selskabets 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 selskabets 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 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.

Randers SØ, den 14. oktober 2016

Kvist & Jensen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 36 71 77 85

Jacob V. Kvist
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Thortrans Randers A/S Frederiksdalvej 14 8940 Randers SV
	CVR-nr.: 14 32 29 81
	Stiftet: 21. juni 1990
	Hjemsted: Randers
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Bestyrelse	Jane Søegaard Kristiansen, Højtoftegade 10, 1. tv., 8940 Randers SV Henrik Michael Kristensen, Skovsangervej 2, Assentoft, 8960 Randers SØ Lars Thomas Kristensen, Stålvvej 2, 8940 Randers SV Anders Jørgen Lykke Sørensen, Kirkholmvej 23, 7130 Juelsminde
Direktion	Henrik Michael Kristensen, Skovsangervej 2, Assentoft, 8960 Randers SØ
Revision	Kvist & Jensen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Bankforbindelse	Sparekassen Kronjylland
Modervirksomhed	Thortrans Holding ApS

Hovedtal og nøgletal

	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.	2012/13 t.kr.
Resultatopgørelse:				
Bruttofortjeneste	59.323	48.139	43.456	35.118
Resultat af ordinær primær drift	5.175	3.972	2.540	1.639
Finansielle poster, netto	-479	-306	-503	-845
Årets resultat	3.566	2.872	1.563	612
Balance:				
Balancesum	54.191	47.559	44.075	43.271
Investeringer i materielle anlægsaktiver	5.714	1.886	399	1.091
Egenkapital	16.555	14.042	11.170	9.833
Nøgletal i %: *)				
Soliditetsgrad	30,5	29,5	25,3	22,7
Egenkapitalforrentning	23,3	22,8	14,9	6,3

*) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015". Nøgletallenes definitioner fremgår af afsnittet om anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter er logistik med indenlandske transporter og lagerhotel.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 59.323.035 kr. mod 48.139.455 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 3.565.968 kr. mod 2.872.113 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Særlige risici

Valutarisici

Der er ingen særlig, forretningsmæssige eller finansielle risici. Da virksomheden primært opererer i Danmark er der ingen valutakursrisiko. Virksomheden er ikke særlig udsat for ændringer i renteniveau, da den langfristede gæld primært består af fast forrentede prioritetslån.

Miljøforhold

Virksomheden opfylder lovgivningens krav på miljøområdet. Ledelsens fokus på virksomhedens miljøpåvirkning fortsættes.

Virksomheden følger løbende regulativer etc. for at mindske CO2 udslip og alle kørende enheder er forsynet med katalysator.

Videnressourcer

Virksomhedens politik er en fortsat udvikling af processer. Det er derfor afgørende, at virksomheden også i fremtiden er i stand til at tiltrække og fastholde kompetente og motiverede medarbejdere, herunder speditører og chauffører.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Virksomheden udvikler løbende processerne. Der foretages ingen egentlig forskning.

Den forventede udvikling

Ledelsen forventer, at den positive udvikling i 2015/16 vil fortsatte i regnskabsåret 2016/17. Selskabets drifts forventes fortsat forbedret. Kunderne, der består af en lang række virksomheder inden for eksempelvis møbelindustrien, har hidtil været tilfredse med produkternes pris og kvalitet. Virksomheden er ikke afhængig af enkelte, større kunder. Virksomhedens leverandører forventes også fremover at være stabile.

Ledelsen forventer et positivt resultat i 2016/17.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Filialer i udlandet

Virksomheden har ikke filialer i udlandet.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Thortrans Randers A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

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

I henhold til årsregnskabslovens § 112, stk. 1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab. Årsregnskabet for Thortrans Randers A/S og tilknyttede virksomheder indgår i koncernregnskabet for Thortrans Holding ApS, Randers, CVR nr. 27918298.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 7 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	50 år	20 %
Indretning af lejede lokaler	5 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-7 år	10-20 %

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi for denne som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationseværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital - udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Anvendt regnskabspraksis

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Thortrans Randers A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

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

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Nøgletal

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Hoved- og nøgletallene i oversigten er beregnet således:

Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Bruttofortjeneste	59.323.035	48.139.455
1 Personaleomkostninger	-53.252.603	-42.801.217
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-895.418	-1.365.900
Driftsresultat	5.175.014	3.972.338
Andre finansielle indtægter	2.819	149.066
Øvrige finansielle omkostninger	-481.846	-455.376
Resultat før skat	4.695.987	3.666.028
Skat af årets resultat	-1.130.019	-793.915
Årets resultat	3.565.968	2.872.113
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	600.000	1.000.000
Overføres til overført resultat	2.965.968	1.872.113
Disponeret i alt	3.565.968	2.872.113

Balance 30. juni

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anlægsaktiver		
2 Goodwill	525.240	856.970
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>525.240</u>	<u>856.970</u>
3 Grunde og bygninger	25.200.103	23.924.262
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.447.745	3.742.264
3 Indretning lejede lokaler	45.000	60.000
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>29.692.848</u>	<u>27.726.526</u>
Andre tilgodehavender	57.780	57.780
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>57.780</u>	<u>57.780</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>30.275.868</u>	<u>28.641.276</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	1.400.000	875.250
Varebeholdninger i alt	<u>1.400.000</u>	<u>875.250</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	17.975.115	16.379.677
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.065.049	32.449
Andre tilgodehavender	326.728	439.828
Periodeafgrænsningsposter	1.009.297	1.151.499
Tilgodehavender i alt	<u>22.376.189</u>	<u>18.003.453</u>
Likvide beholdninger	138.580	39.208
Omsætningsaktiver i alt	<u>23.914.769</u>	<u>18.917.911</u>
Aktiver i alt	<u>54.190.637</u>	<u>47.559.187</u>

Balance 30. juni

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Egenkapital		
4 Aktiekapital	500.000	500.000
5 Reserve for opskrivninger	1.862.712	1.915.991
6 Overført resultat	13.591.893	10.625.925
7 Foreslået udbytte for regnskabsåret	600.000	1.000.000
Egenkapital i alt	<u>16.554.605</u>	<u>14.041.916</u>
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	1.391.000	1.035.537
Hensatte forpligtelser i alt	<u>1.391.000</u>	<u>1.035.537</u>
Gældsforpligtelser		
8 Gæld til realkreditinstitutter	11.701.813	9.865.121
8 Kreditinstitutter i øvrigt	400.138	316.815
8 Gæld til pengeinstitutter	6.350.000	3.700.000
8 Leasingforpligtelser	0	400.829
8 Deposita	10.500	10.500
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>18.462.451</u>	<u>14.293.265</u>
Kortfristet del af langfristet gæld	1.014.000	750.000
Gæld til pengeinstitutter	1.390.299	3.302.102
Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.033.676	6.022.569
Gæld til tilknyttede virksomheder	861.794	0
Selskabsskat	759.528	817.358
Anden gæld	7.723.284	7.259.008
Periodeafgrænsningsposter	0	37.432
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>17.782.581</u>	<u>18.188.469</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>36.245.032</u>	<u>32.481.734</u>
Passiver i alt	<u>54.190.637</u>	<u>47.559.187</u>
9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
10 Eventualposter		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Reserve for op- skrivninger	Overført resul- tat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. juli 2015	500.000	1.915.991	10.625.925	1.000.000	14.041.916
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	2.965.968	600.000	3.565.968
Årets opskrivning	0	-53.279	0	0	-53.279
	500.000	1.862.712	13.591.893	600.000	16.554.605

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Årets resultat	3.565.968	2.872.113
11 Reguleringer	2.504.464	1.648.767
12 Ændring i driftskapital	-3.597.742	-1.491.331
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	2.472.690	3.029.549
Renteindbetalinger og lignende	2.819	149.066
Renteudbetalinger og lignende	-481.846	-455.376
Pengestrøm fra ordinær drift	1.993.663	2.723.239
Betalt selskabsskat	-817.358	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet	1.176.305	2.723.239
Køb af materielle anlægsaktiver	-5.714.316	-1.886.497
Salg af materielle anlægsaktiver	3.116.000	272.005
Årets ændring i deposita	0	-57.780
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-2.598.316	-1.672.272
Optagelse af langfristet gæld	6.051.869	10.522.000
Afdrag på langfristet gæld	-1.618.683	-11.129.936
Betalt udbytte	-1.000.000	-300.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	3.433.186	-907.936
Ændring i likvider	2.011.175	143.031
Likvider 1. juli 2015	-3.262.894	-3.405.925
Likvider 30. juni 2016	-1.251.719	-3.262.894
Likvider		
Likvide beholdninger	138.580	39.208
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-1.390.299	-3.302.102
Likvider 30. juni 2016	-1.251.719	-3.262.894

Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	45.522.141	36.627.606
Pensioner	5.906.605	4.613.115
Andre omkostninger til social sikring	366.188	293.453
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>1.457.669</u>	<u>1.267.043</u>
	<u>53.252.603</u>	<u>42.801.217</u>
2. Immaterielle anlægsaktiver		<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. juli 2015		<u>4.608.651</u>
Kostpris 30. juni 2016		<u>4.608.651</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015		3.751.681
Årets afskrivninger		<u>331.730</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016		<u>4.083.411</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016		<u>525.240</u>

Noter

3. Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>Indretning lejede lokaler</u>
Kostpris 1. juli 2015	26.360.772	10.308.923	75.000
Tilgang	1.703.967	4.010.349	0
Afgang	0	-2.969.220	0
Kostpris 30. juni 2016	<u>28.064.739</u>	<u>11.350.052</u>	<u>75.000</u>
Opskrivninger 1. juli 2015	1.584.991	900.378	0
Årets opskrivninger	0	-68.307	0
Opskrivninger 30. juni 2016	<u>1.584.991</u>	<u>832.071</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	4.021.501	7.467.036	15.000
Årets afskrivninger	428.126	564.506	15.000
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-297.164	0
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016	<u>4.449.627</u>	<u>7.734.378</u>	<u>30.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	<u>25.200.103</u>	<u>4.447.745</u>	<u>45.000</u>

30/6 2016

30/6 2015

4. Aktiekapital

Aktiekapital 1. juli 2015	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>

Aktiekapitalen består af 500 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

5. Reserve for opskrivninger

Reserve for opskrivninger 1. juli 2015	1.915.991	1.915.991
Årets opskrivning	-53.279	0
	<u>1.862.712</u>	<u>1.915.991</u>

Noter

	30/6 2016	30/6 2015		
6. Overført resultat				
Overført resultat 1. juli 2015	10.625.925	8.753.812		
Årets overførte overskud eller underskud	2.965.968	1.872.113		
	13.591.893	10.625.925		
7. Foreslået udbytte for regnskabsåret				
Udbytte 1. juli 2015	1.000.000	300.000		
Udloddet udbytte	-1.000.000	-300.000		
Udbytte for regnskabsåret	600.000	1.000.000		
	600.000	1.000.000		
8. Gældsforpligtelser				
	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30/6 2016	Gæld i alt 30/6 2015
Gæld til realkreditinstitutter	630.000	9.182.000	12.331.812	10.415.121
Kreditinstitutter i øvrigt	84.000	14.000	484.138	316.815
Gæld til pengeinstitutter	300.000	5.150.000	6.650.000	3.900.000
Leasingforpligtelser	0	0	0	400.829
Deposita	0	10.500	10.500	10.500
	1.014.000	14.356.500	19.476.450	15.043.265

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 12.332 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2016 udgør 25.200 t.kr.

Selskabet har deponeret ejerpantebrev på i alt 7.000 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevet giver pant i ovenstående grunde og bygninger.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 2.554 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i driftsmateriel.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 8.040 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 8.000 t.kr.

Noter

10. Eventualposter

Operationel leasing

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 7.372 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 2 til 59 måneder og en samlet restleasingydelse på 22.869 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Thortrans Holding ApS, CVR-nr. 27918298 som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
11. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	895.418	1.365.900
Andre finansielle indtægter	-2.819	-149.066
Øvrige finansielle omkostninger	481.846	455.376
Skat af årets resultat	1.130.019	0
Udskudt skat	0	-23.443
	<u>2.504.464</u>	<u>1.648.767</u>
12. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-524.750	160.100
Ændring i tilgodehavender	-4.372.736	-3.367.120
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	1.299.744	1.715.689
	<u>-3.597.742</u>	<u>-1.491.331</u>