



Revision

Statsautoriseret revisor

Steffen Møller Jensen

Kalundborg Asnæs Terminal A/S

Vestre Havneplads 2
4400 Kalundborg

CVR-nr. 16 51 01 06

Årsrapport for 2015
24. regnskabsår

Til Erhvervsstyrelsen

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 4/2 2016

dirigent

Simon Christensen

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5

Årsregnskab 2015

Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 2015	9
Balance 31. december 2015	10
Noter til årsregnskabet	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 for Kalundborg Asnæs Terminal A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kalundborg, den 26. januar 2016

Direktion:



Gustav Jakobsen


Bestyrelse:



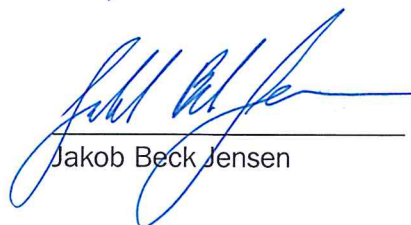
Bent Rasmussen



Gustav Jakobsen



Simon R. Christensen



Jakob Beck Jensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Kalundborg Asnæs Terminal A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Kalundborg Asnæs Terminal A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer (fortsat)

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 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.

Kalundborg, den 26. januar 2016

SMJ Revision

statsautoriseret revisionsfirma
CVR-nr. 26 69 58 64

Steffen Møller Jensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Kalundborg Asnæs Terminal A/S Vestre Havneplads 2 4400 Kalundborg CVR-nr. 16 51 01 06 Hjemstedskommune: Kalundborg
Direktion	Gustav Jakobsen
Bestyrelse	Bent Rasmussen Gustav Jakobsen Simon R. Christensen Jakob Beck Jensen
Revision	SMJ Revision v/ statsautoriseret revisor Steffen Møller Jensen Bredgade 39 4400 Kalundborg
Bank	Danske Bank A/S Finanscenter Sjælland Syd Torvet 6, 3. 4100 Ringsted

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet har bestået af drift og udlejning af terminalbygninger.

Udvikling i regnskabsåret

Primo 2015 er selskabets egenkapital forøget med tkr. 1.738 via en kontant kapitalforhøjelse.

Resultatet for år 2015 blev et underskud før skat på tkr. 75.

Resultatet blev som forventet, men betragtes som ikke tilfredsstillende.

Den forventede udvikling

Der forventes et positivt resultat for 2016.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Udover ovenstående er der ikke efter balancedagen indtruffet betydningsfulde hændelser, som vurderes at have væsentlig indflydelse på bedømmelse af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kalundborg Asnæs Terminal A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte regler fra regnskabsklasse C.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske ressourcer vil fragå selskabet og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Indtægtskriterium

Nettoindtægten ved udlejning af ejendom indregnes i resultatopgørelsen i takt med de perioder, som lejen vedrører.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, samt kursregulering af børsnoterede værdipapirer.

Afskrivninger

Afskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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

Bygninger værdiansættes til anskaffelsespris med tillæg af købsomkostninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsperioden andrager 20 år.

Anskaffelsespris omfatter købspris og udgifter direkte tilknyttet anskaffelsen samt udgifter til klargøring.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender værdiansættes til pålydende værdi med fradrag af hensættelse til imødegåelse af tab. Hensættelse til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Gældsforpligtigelser

Gælden måles til kostpris på optagelsestidspunktet. Efterfølgende måles gælden til amortiseret kostpris. Kurstab og låneomkostninger fordeles herved over lånets løbetid ved brug af den effektive rente på optagelsestidspunktet. For ikke forrentede og variabelt forrentede gældsforpligtigelser samt gæld med kort løbetid, svarer den amortiserede kostpris normalt til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015	2014
			tkr.
Bruttofortjeneste		134.432	27
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		102.906	43
Resultat før finansielle poster		31.526	-16
Finansielle omkostninger	1	106.463	100
Resultat før skat		-74.937	-116
Skat af årets resultat		-18.593	-23
Årets resultat		-56.344	-93
Forslag til resultatdisponering:			
Forslag til udbytte		0	0
Overført til næste år		-56.344	-93
Disponeret		-56.344	-93

Balance 31. december

Aktiver

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		tkr.
Grunde og bygninger	<u>5.912.331</u>	<u>6.015</u>
Materielle anlægsaktiver	<u>5.912.331</u>	<u>6.015</u>
Anlægsaktiver	<u>5.912.331</u>	<u>6.015</u>
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	56.225	56
Andre tilgodehavender	0	40
Tilgodehavender	<u>56.225</u>	<u>96</u>
Likvide beholdninger	<u>466.187</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver	<u>522.412</u>	<u>96</u>
Aktiver	<u>6.434.743</u>	<u>6.112</u>

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015	2014
			tkr.
Aktiekapital		1.500.000	500
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	0
Overført resultat		1.351.049	669
Egenkapital	2	2.851.049	1.169
Hensættelse til udskudt skat		14.424	33
Hensatte forpligtigelser		14.424	33
Prioritetsgæld	3	3.301.869	0
Langfristede gældsforpligtigelser		3.301.869	0
Kortfristet del af langfristet gæld	3	145.272	0
Gæld til pengeinstitutter		0	4.821
Leverandører af varer og tjenesteydelser		83.404	73
Anden gæld		38.725	16
Kortfristede gældsforpligtigelser		267.401	4.910
Gældsforpligtigelser		3.569.270	4.910
Passiver		6.434.743	6.112
Ejerforhold	4		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		

Noter

	2015	2014
		tkr.
1 Finansielle omkostninger		
Renter gæld tilknyttet selskab	33.863	0
Andre finansielle omkostninger	72.600	100
	106.463	100

2 Egenkapital

	1. januar 2015	Årets bevægelse	Resultat- fordeling	31. december 2015
Aktiekapital	500.000	1.000.000	0	1.500.000
Forslag til udbytte	0	0	0	0
Overført resultat	669.305	738.088	-56.344	1.351.049
	1.169.305	1.738.088	-56.344	2.851.049

I 2015 er foretaget kapitalforhøjelse på kr. 1.000.000 til kurs 173,80.

3 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld i alt	Afdrag første år	Restgæld efter 1 år	Restgæld efter 5 år
Prioritetsgæld	3.447.141	145.272	3.301.869	2.750.687
	3.447.141	145.272	3.301.869	2.750.687

4 Ejerforhold

Følgende aktionærer er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af aktiekapitalen:

Kalundborg Havn, Baltic Plads 2, 4400 Kalundborg.

Kalundborg Terminal ApS, Vestre Havneplads 2, 4400 Kalundborg.

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut stor tkr. 3.512 er der givet pant i ejendom, hvis regnskabsmæssige værdi udgør tkr. 5.912.