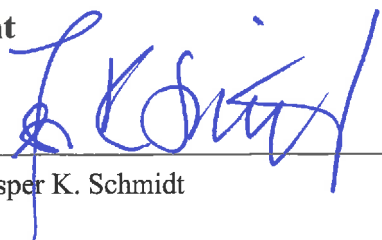


Grenaa Havn A/S
CVR-nr. 25137736
Neptunvej 1
8500 Grenaa

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 27.04.2016

Dirigent



Navn: Jesper K. Schmidt

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	14
Koncernens resultatopgørelse for 2015	21
Koncernens balance pr. 31.12.2015	22
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015	24
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015	25
Koncernens noter	26
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015	31
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2015	32
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015	34
Modervirksomhedens noter	35

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Grenaa Havn A/S
Neptunvej 1
8500 Grenaa

CVR-nr.: 25137736
Hjemsted: Norddjurs
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Telefon: 87587600
Telefax: 86324371
Hjemmeside: www.grenaahavn.dk
E-mail: info@grenaahavn.dk

Bestyrelse

Kenny Schelde Jensby, formand
Jan Petersen, næstformand
Bent Hansen
Lars Jørgensen Møller
Christian Algreen-Ussing
Claus Wistoft
Inger Kirstine Andersen
Hans Erik Husum
Poul Anker Skaarup Lübker

Direktion

Henrik Skade Carstensen
Kirsten Hvid Schmidt

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Grenaa Havn A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme 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.

Grenaa, den 14.03.2016

Direktion



Henrik Skade Carstensen



Kirsten Hvid Schmidt

Bestyrelse



Kenny Schelde Jønsby
formand



Jan Petersen
næstformand



Bent Hansen



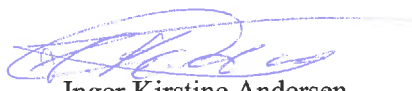
Lars Jørgensen Møller



Christian Algreen-Ussing



Claus Wistoft



Inger Kirstine Andersen



Hans Erik Husum



Poul Anker Skaarup Lübker

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Grenaa Havn A/S

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Grenaa Havn A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og 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 koncernregnskabet og 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

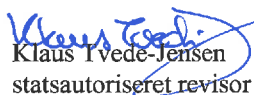
Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet.


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

Aarhus, den 14.03.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab


Klaus Ivede-Jensen
statsautoriseret revisor


Morten Gade Steinmetz
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.	2011 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	46.446	47.692	68.017	42.340	40.772
Bruttoresultat	31.520	29.939	43.021	24.732	26.064
Driftsresultat	12.973	9.191	17.095	25.705	20.029
Resultat af finansielle poster	(4.493)	(4.654)	(4.377)	(6.631)	(8.358)
Årets resultat	8.388	4.470	12.707	19.036	11.671
Samlede aktiver	324.088	315.439	321.061	342.808	332.307
Investeringer i materielle anlægsaktiver	13.680	15.569	3.794	96.286	65.580
Egenkapital	158.029	149.641	145.172	116.015	96.979
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	5,5	3,0	9,7	17,9	12,8
Soliditetsgrad (%)	48,8	47,4	45,2	33,8	29,2

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteterne for Grenaa Havn A/S er anlæg og drift af havneinfrastrukturen. Driften af havneinfrastruktur betyder, at Grenaa Havn A/S kan stille landarealer, kajer, havnebassiner og bygninger til rådighed for havnens kunder. Derudover kan der udføres stevedorer og andre havnerelaterede serviceydelser.

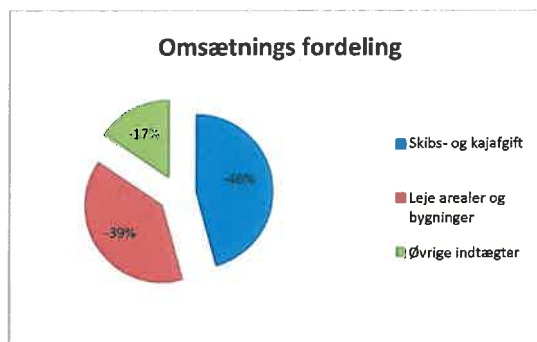
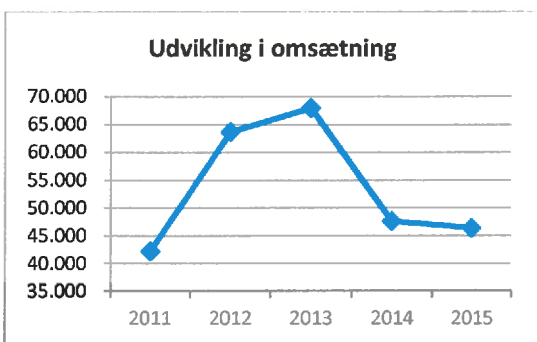
I 2015 blev den samlede godsomsætning 1,2 mio.ton. En nedgang på 0,1 mio.ton i forhold til 2014.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Omsætningen i 2015 blev 46,5 mio.kr. (i 2014: 47,7 mio.kr.).

Overskud før skat blev 8,5 mio.kr. og efter skat 8,4 mio.kr. (i 2014 før og efter skat: 4,5 mio.kr.).

Resultatet er ca. 6,5 mio.kr. over det budgettet resultat for 2015 og må trods en nedgang i omsætningen betegnes som tilfredsstillende.



Årets aktiviteter, og dermed resultatet, er præget af den adm. direktørs sygemelding fra medio januar 2015. I vidt omfang har de tilbageværende ressourcer i organisationen været brugt til at varetage og optimere den 'daglige' drift.

I august 2015 besluttede Grenaa Havns bestyrelse at opsigte daværende adm. direktør, og efter en omfattende og grundig rekrutteringsproces blev der ansat en ny adm. direktør pr. 1. december 2015.

Skibs- og kajafgifter:

Omsætningen er steget med ca. 1,1 mio.kr. i forhold til 2014, svarende til en stigning på ca. 6%.

Udlejning af arealer og bygninger:

Der har været et fald på 6% i udlejning af arealer og bygninger.

Øvrige aktiviteter:

Indtægter fra øvrige aktiviteter følger naturligt udviklingen i skibs- og kajafgift samt udlejning af arealer og bygninger mv. Det betyder, at der også på de øvrige indtægter er et fald, svarende til 14% i forhold til 2014.

Ledelsesberetning

Væsentlige forhold

Der er ingen væsentlige eller ekstraordinære forhold, der præger resultatet for 2015.

Likvider

Grenaa Havn A/S' likvider er i 2015 steget fra 3 mio.kr. til 8 mio.kr. Driftsaktiviteterne har tilført 23,5 mio.kr. i likviditet.

Investeringer

De samlede investeringer i materielle anlægsaktiver udgjorde i 2015 netto 10,4 mio.kr. og specificeres således:

- Investeringer i grunde og bygninger 9,1 mio.kr.
- Investering i produktionsanlæg og maskiner +2,5 mio.kr.
- Investering i andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3,8 mio.kr.

Årsregnskabet

Det er ledelsens opfattelse, at alle væsentlige oplysninger til bedømmelse af Grenaa Havns økonomisk stilling, årets resultat og den finansielle udvikling fremgår af årsregnskabet samt denne beretning.

Der er ikke efter balancedagen indtruffet betydningsfulde hændelser, som vurderes at have væsentlig indflydelse på bedømmelse af årsregnskabet.

Finansielle risici

Den rentebærende gæld er i årets løb faldet med 2,3 mio.kr.

Grenaa Havn A/S er ikke udsat for valutarisici af betydning.

Grenaa Havn A/S er ikke udsat for særlige driftsmæssige risici ud over, hvad der er sædvanligt for branchen.

Samfundsansvar

Arbejdet med CSR-initiativer og handlingsplaner er fortsat et fokusområde, hvor der arbejdes med mange forskellige tiltag. Det er vigtigt, at Grenaa Havns drift og forretning sker - i overensstemmelse med havnens mission - på et bæredygtigt grundlag såvel økonomisk, miljø- som samfundsmæssigt.

CSR dækker i denne sammenhæng bredt, og det er Grenaa Havns mål, at den fortsatte vækst og udvikling af aktiviteter kommer til at ske i respekt for:

- Klima og natur.
- Lokalsamfund.

Ledelsesberetning

- Medarbejdere – arbejdsmiljø.
- Menneskerettigheder.
- Diversitet i øverste og øvrige ledelseslag.

Klima og natur

Grenaa Havn har indgået klimapartneraftale med Dong Energy, hvor der købes strøm fra vindmøller. Der er ikke udarbejdet politikker og sat mål for klima og natur, men på Anholt Havn arbejdes der på at gøre havnen til en grøn lystbådehavn, hvilket betyder, at oliefyr er udskiftet til luft til luft-system. Der er installeret solceller til produktion af varmt vand. Gadebelysning er udskiftet til LED. Båd der bruges til opkrævning af havneafgifter er udskiftet med kano. Med disse tiltag er Anholt Havn med til at værne om den specielle natur, der findes på Anholt.

I 2016 vil der blive installeret solceller på administrationsbygningen på Grenaa Havn, og det vil blive undersøgt, om der er andre bygninger, som med fordel kan overgå til varmepumper og solceller.

Lokalsamfund

Grenaa Havn er en af Norddjurs Kommunes vækstområder. Havnen drives derfor med stor opmærksomhed på, at Grenaa Havn skal bidrage til det lokale erhvervsliv og samtidig skabe vækst. Der er ikke udarbejdet politikker på området.

Direktionen deltager i forskellige lokale fora. Her kan følgende nævnes: Deltagelse i DUR. Et af direktionsmedlemmerne har i 2015 været med initiativtager til oprettelse af GET en erhvervspolitik tænk tank som eksempel på hvordan havnen samarbejder med lokalsamfundet.

Medarbejdere - arbejdsmiljø

Grenaa Havn A/S vil være en attraktiv arbejdsplads med engagerede og ansvarlige medarbejdere, der har vilje og evne til fortsat at udvikle sig i takt med Grenaa Havns mål og udfordringer.

På Grenaa Havn er der nedsat et sikkerhedsudvalg. Udvalget arbejder med overholdelse af arbejdsmiljøloven og påser, at der ikke er uheldsmæssige arbejdsprocesser.

Fraværsprocenten har på grund af sygdom i 2015 været 10%. Den usædvanligt høje fraværsprocent skyldes alene langtidssygemeldingen i selskabets direktion. Fraværsprocenten ville have været 4%, hvis direktion ikke havde været ramt af langtidssygemelding.

Grenaa Havn A/S har i 2015 ikke været ramt af arbejdsulykker.

2015 blev året, hvor alle servicemedarbejder gennemgik et større uddannelsesforløb. Formålet med uddannelsesforløbet er at sikre, at medarbejderne på Grenaa Havn til stadighed er under videreuddannelse og kender til nyeste teknologier inden for havnens arbejdsområde.

Ledelsesberetning

Menneskerettigheder

Grenaa Havn har ingen politikker på området.

Diversitet i øverste og øvrige ledelseslag

Der findes ingen politik på området. Der er dog et mål for diversitet i det øverste ledelseslag, hvor målet er 20% af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen i år 2019. I 2021 30% og i 2023 40%.

Bestyrelsen er sammensat af hhv. udpegede og valgte bestyrelsesmedlemmer. Målsætningen gælder kun de på generalforsamlingen valgte medlemmer. Grenaa Havn overholder naturligvis til enhver tid lovgivningen - også på området for kønskvotering, og i det omfang, der ikke er lovgivning, følges anbefalingerne om diversitet, men krav om kompetencer uanset køn vil altid have første prioritet.

Status i 2015 er, at 0 ud af 6 generalforsamlingsvalgte medlemmer er kvinder, hvorfor målet endnu ikke er opfyldt. Ved generalforsamlingen i 2015 blev der kun udskiftet et bestyrelsesmedlem, og på daværende tidspunkt lagde bestyrelsen stor vægt på kompetencer, opretholdelse og styrkelse af tilknytningen til Region Midtjylland.

På direktionniveau er der i dag 50% af hvert køn, og målet er her nået.

Videnressourcer

Vi arbejder løbende på at udvide og opdatere vores kompetencer, primært inden for områderne:

1. Markedsforståelse
2. Profilering
3. Teknologi
4. Miljø

1. Markedsforståelse og løbende tilpasninger af forretningsstrategien

Udgangspunktet for Grenaa Havns strategiske arbejde er fortsat den omfattende Masterplan 2030, der er udarbejdet i samarbejde med Norddjurs Kommune og Region Midtjylland, og som afdækker potentielle erhvervsudviklingsmuligheder i og omkring Grenaa Havn.

I løbet af 2016 vil en ny forretningsplan og en tilrettet strategi blive præsenteret.

Grenaa Havn A/S er fortsat medlem af netværksorganisationen Djurs Wind Power, der arbejder målrettet på at profilere lokale virksomheder, som i samarbejde kan løfte selv større opgaver. Deltagelsen i netværket bibringer Grenaa Havn A/S en omfattende og dyb indsigt i de vilkår og udviklingstendenser, der bevæger sig i markedet.

Ledelsesberetning

I det daglige arbejde er der stort fokus på nuværende kunder, og hvilke produkter kunderne kan tilbydes fra havnens produktpalette. Det er til stadighed vigtigt for Grenaa Havn, at havnen tilbyder de produkter/ydelser, som vores kunder har brug for nu, men også hvad de vil komme til at efterspørge på længere sigt.

2. Profilerings

I 2015 fortsatte vi arbejdet med at positionere Grenaa Havn som en attraktiv erhvervs- og trafikhavn med særligt fokus på genvinding, energi og miljø.

Havnen arbejder med eksterne rådgivere for at sikre, at den seneste viden med betydning for havnens omdømme, profilering og udviklingsmuligheder er kendt for ledelsen.

Havnens eget journalistisk redigerede magasin, iFront udkommer fortsat og er med til at udbrede kendskabet til havnen.

3. Teknologi

Der pågår løbende en afdækning og analyse af nye teknologier, ligesom medarbejdere opkvalificeres inden for relevante kompetenceområder, der kan understøtte Grenaa Havns mission.

4. Miljø

Fokus på miljø er et af Grenaa Havns fokusområder, og en tæt dialog med myndigheder og kunder prioriteres højt.

Grenaa Havn arbejder på at være bindeled mellem havnens kunder og miljømyndighederne. Der afholdes møder mellem kunde, miljømyndigheder og havnen for at sikre, at kunder finder Grenaa Havn attraktiv samtidig med, at gældende miljølovgivning overholdes.

I forbindelse med udarbejdelse af VVM for havneudvidelserne er mulighederne for anvendelse af lettere forurenede jord en del af arbejdet. Ved at bruge lettere forurenede jord vil der ikke skulle bruges sand eller jord fra grusgrave eller havterritorium.

Kodeks for virksomhedsledelse

Såvel bestyrelse som direktion forholder sig løbende til egen ledelsesrolle og -praksis. Dette sker med afsæt i Grenaa Havns værdier:

- Vi er innovative og dristige.
- Kunderne skal opleve os som handlekraftige, engagerede og resultatorienterede.
- Der skal være en høj grad af sikkerhed og professionalisme i opgaveløsningen.
- Vi udviser respekt. Både i forhold til vores kunder og til det omgivende samfund i øvrigt.
- Vi er ærlige og troværdige. Og vi gør, hvad vi siger, og siger hvad vi gør.

Ledelsesberetning

Risikostyring og intern kontrol vedrørende regnskabsaflæggelse

Risikostyring og interne kontroller er tilrettelagt med henblik på aflæggelse af et regnskab i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse D samt gældende danske regnskabsvejledninger.

Regnskabs- og kontrolsystemer er udviklet med henblik på effektivt at styre risikoen for væsentlige fejl. Der vil dog aldrig kunne gives fuld sikkerhed for, at fejl og uregelmæssigheder i proceduren for regnskabsaflæggelse opdages og korrigeres.

Kontrolmiljø

Bestyrelsen varetager det overordnede tilsyn med regnskabsaflæggelsen og overvåger, om de interne kontrol- og risikostyringssystemer er effektive. Bestyrelsen har en løbende dialog med direktionen om overvågning af de væsentlige risici og reduktion heraf gennem de aftalte kontrolaktiviteter.

Bestyrelsen arbejder efter et årshjul, der fastlægger terminer for opfølgning på regnskab, strategisk servicetjek, pejlemærker og budget mv.

Kontrolaktiviteter

Grenaa Havn A/S har etableret kontrolaktiviteter, der har til formål at forhindre, opdage og korrigere eventuelle fejl og uregelmæssigheder. Organisationen har en størrelse, der medfører, at ledelsens overordnede kontroller udgør en betydelig andel af kontrolaktiviteterne.

Information og kommunikation

Der er etableret informations- og rapporteringssystemer for at sikre, at regnskabsaflæggelsen giver et retvisende billede. Systemerne er endvidere grundlag for budgetprocedurer, løbende regnskabsrapportering, anlægsinvesteringer, kreditfaciliteter mv.

Løbende bestyrelses- og ledelsesrapportering omfatter:

- Sammenligning mellem budgetterede resultater, resultater fra tidligere år samt faktiske resultater.
- Budgettering, omkostningsstyring og løbende opfølgning på anlægsinvesteringer.
- Gennemgang af forsikrings-, finansierings- og it-politikker.
- Gennemgang af forretningsorden for bestyrelse.
- Gennemgang af finansielle forpligtelser og likviditetsberedskab.
- Opfølgning og strategisk servicetjek af strategiplan.

Overvågning

Der gennemføres månedlig og kvartalsvis gennemgang af bestyrelses- og ledelsesrapportering, og i forbindelse med halvårs- og årsregnskabsudarbejdelsen foretages yderligere analyser og kontrolaktiviteter med henblik på at sikre, at regnskabsaflæggelsen sker i overensstemmelse med regnskabsbestemmelserne.

Ledelsesberetning

Risikovurdering

Den væsentligste identificerede risiko i relation til regnskabsaflæggelsen er værdiansættelsen af arealer, bygninger, bassiner, sejlløb, moler, bolværk og veje mv.

Regnskabsmæssige skøn for aktivernes levetid vurderes løbende, og indikationer på nedskrivningsbehov vurderes på baggrund af forventningerne til aktiviteter og indtjening.

Grenaa Havn A/S er underlagt de internationale regler for sikring af skibe og havnefaciliteter. Det betyder, at havnen er opdelt i forskellige zoner, og at størstedelen af havnen er sikret med hegn og bomssystem.

Bestyrelsens opgaver og ansvar

Bestyrelsens medlemmer varetager ingen funktioner ud over at være bestyrelsesmedlemmer.

Nedenstående tabel viser, hvilke yderligere bestyrelsesposter, bestyrelsesmedlemmerne for Grenaa Havn A/S har.

Navn	Bestyrelsesposter
Bestyrelsesformand Kenny Jensby	Inter Primo A/S Ulfoss Plastic A/S Ulfoss Company Group A/S Eazy Pac A/S Euro Plast A/S
Næstformand Jan Petersen	Fonden For Destination Djursland Aarhus Lufthavn A/S
Bestyrelsesmedlem Christian Algreen-Ussing	Alstom Transport Danmark A/S Datoselskabet af 13. juni 2014 ApS
Bestyrelsesmedlem Bent Hansen	Arbejdsmarkedets Tillægspension Fonden bag udstilling af skulpturer ved Aarhusbugten Fonden Aarhus 2017 Pensionskassen for sygeplejersker og lægesekretærer Ejendomsaktieselskabet Dronningegården Sygeplejerskernes og lægesekretærernes Ejendomsaktieselskab Pensionskassernes Administration A/S
Bestyrelsesmedlem Claus Wistoft	Tryghedsgruppen SMBA BMG A/S Aarhus Lufthavn A/S Den Erhvervsdrivende Fond, Syddjurs Udviklingspark K/S Prinz Carl Anlage 1 Komplementarselskabet Prinz Carl Anlage 1 ApS K/S Bondön 11 og 12 Fonden For Destination Djursland

Ledelsesberetning

Bestyrelsesmedlem Poul Anker Lübker	
Bestyrelsesmedlem Hans Erik Husum	Fonden Bønnerup Fiskeri- og Lystbådehavn
Bestyrelsesmedlem Inger K. Andersen	Aqua Djurs A/S
Bestyrelsesmedlem Lars Jørgensen Møller	

Nedenstående tabel viser hvilke yderligere bestyrelsesposter, direktionen for Grenaa Havn A/S har.

Navn	Bestyrelsesposter
Administrerende direktør Henrik Carstensen	Anholt Havn A/S Ejendomsselskabet Nordhavnen A/S Ejendomsselskabet Sydhavnen A/S
Økonomidirektør Kirsten H. Schmidt	Ejendomsselskabet Nordhavnen A/S Ejendomsselskabet Sydhavnen A/S Anholt Havn A/S Ledernes Aktieselskab Ledernes Ejendomsselskab A/S Ledernes Kompetencecenter A/S

Den forventede udvikling

De grundlæggende forudsætninger for en positiv udvikling af Grenaa Havn er fortsat til stede: Havnens unikke beliggenhed, og de infrastrukturelle forbedringer der løbende foretages.

Grenaa Havn A/S har en god dialog med nuværende kunder, og der arbejdes for at udvide samarbejdet mellem kunderne og Grenaa Havn A/S. Samtidig med at der også er plads til nye kunder på havnen.

Grenaa Havn A/S har i 2015 og vil i 2016 fortsat arbejde med at få en VVM-godkendelse af de kommende havneudvidelser. Det er vigtigt for Grenaa Havn A/S at skabe gode vilkår for både nuværende og kommende kunder.

I 2016 vil mulighederne for at etablere offshore-vindmøller igen blive undersøgt, og Grenaa Havn vil i løbet af første halvår af 2016 søge grundlag for at indsende ansøgning til Energistyrelsen.

Økonomiske forventninger til 2016

I 2016 vil fokus være på at skabe en stigning i omsætningen samtidig med en fortsat stram styring af omkostningerne. Der er forudsat et investeringsbudget på 4,7 mio.kr. og det forventes, at likviditeten bliver forbedret med ca. 3,5 mio.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse D.

Koncernregnskabet og 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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet og nettoaktiverne præsenteres som særskilte poster i henholdsvis resultatopgørelsen og balancen.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra henholdsvis overtagelsestidspunktet og stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til henholdsvis afståelsestidspunktet og afviklingstidspunktet.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med overtagelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af brugstiden, dog maksimalt 20 år. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill), der modsvarer en forventet ugunstig udvikling i de pågældende virksomheder, indregnes i balancen som en særskilt periodeafgrænsningspost og indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at den ugunstige udvikling realiseres.

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.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

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

Andre eksterne omkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Andre finansielle indtægter

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

Andre finansielle omkostninger

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

Skat

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

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

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 egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

Anvendt regnskabspraksis

Indirekte omkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er anvendt i fremstillingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgæede timeforbrug for det enkelte aktiv.

Renteomkostninger på lån til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen, hvis de vedrører fremstillingsperioden. Alle øvrige finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

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

Bygninger	10-25 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar (Bassin, moler, bolværk, veje og spor)	25-75 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomheden efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

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

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som normalt er 5 år, men kan i visse

Anvendt regnskabspraksis

tilfælde udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende ressourcer.

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

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

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.

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.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, besluttede og offentliggjorte omstruktureringer mv.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler inden for garantiperioden.

Anvendt regnskabspraksis

Ved erhvervelse af virksomheder og kapitalandele i tilknyttede virksomheder hensættes til omkostninger vedrørende omstruktureringer i den overtagne virksomhed, som er besluttet og offentliggjort senest på overtagelsestidspunktet.

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.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

Tilgodehavende og skyldig 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 virksomheder, 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 virksomhedskapital og omkostninger 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 og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.

Anvendt regnskabspraksis

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Gns. egenkapital ekskl. minoriteter}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Koncernens resultatopgørelse for 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Nettoomsætning	1	46.446.338	47.692.041
Andre eksterne omkostninger	4	(14.926.718)	(17.753.244)
Bruttoresultat		31.519.620	29.938.797
Personaleomkostninger	2	(9.372.727)	(10.007.110)
Af- og nedskrivninger	3	(9.174.010)	(10.740.953)
Driftsresultat		12.972.883	9.190.734
Andre finansielle indtægter	5	21.502	42.332
Andre finansielle omkostninger	6	(4.514.269)	(4.696.305)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		8.480.116	4.536.761
Skat af ordinært resultat	7	(92.552)	(67.048)
Årets resultat		8.387.564	4.469.713
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		8.387.564	4.469.713
		8.387.564	4.469.713

Koncernens balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Grunde og bygninger		85.181.284	76.968.728
Produktionsanlæg og maskiner		30.654.013	36.163.123
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		196.708.372	196.462.673
Materielle anlægsaktiver	8	<u>312.543.669</u>	<u>309.594.524</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		33.550	31.900
Finansielle anlægsaktiver	9	<u>33.550</u>	<u>31.900</u>
Anlægsaktiver		<u>312.577.219</u>	<u>309.626.424</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.457.771	2.291.377
Andre tilgodehavender	11	29.831	12.001
Periodeafgrænsningsposter	12	678.222	496.464
Tilgodehavender		<u>3.165.824</u>	<u>2.799.842</u>
Likvide beholdninger		<u>8.345.282</u>	<u>3.013.014</u>
Omsætningsaktiver		<u>11.511.106</u>	<u>5.812.856</u>
Aktiver		<u>324.088.325</u>	<u>315.439.280</u>

Koncernens balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital		20.000.000	20.000.000
Overført overskud eller underskud		<u>138.028.811</u>	<u>129.641.247</u>
Egenkapital		<u>158.028.811</u>	<u>149.641.247</u>
Udskudt skat		57.000	4.620
Andre hensatte forpligtelser	13	<u>368.500</u>	<u>100.000</u>
Hensatte forpligtelser		<u>425.500</u>	<u>104.620</u>
Gæld til realkreditinstitutter		10.067.339	11.289.546
Bankgæld	14	1.575.000	0
Kreditinstitutter i øvrigt		86.144.000	88.768.000
Modtagne forudbetalinger fra kunder	15	<u>49.015.000</u>	<u>51.870.000</u>
Langfristede gældsforpligtelser	16	<u>146.801.339</u>	<u>151.927.546</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	16	3.722.853	4.790.497
Bankgæld		236.631	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		6.837.751	23.142
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.172.099	2.306.733
Skyldig selskabsskat		19.913	39.465
Anden gæld	17	<u>5.843.428</u>	<u>6.606.030</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>18.832.675</u>	<u>13.765.867</u>
Gældsforpligtelser		<u>165.634.014</u>	<u>165.693.413</u>
Passiver		<u>324.088.325</u>	<u>315.439.280</u>
Dattervirksomheder	10		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	19		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	20		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	20.000.000	129.641.247	149.641.247
Årets resultat	0	8.387.564	8.387.564
Egenkapital ultimo	20.000.000	138.028.811	158.028.811

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Driftsresultat		12.972.883	9.190.733
Af- og nedskrivninger		9.174.010	10.740.955
Andre hensatte forpligtelser		268.500	2.424
Ændringer i arbejdskapital	18	5.612.922	(1.515.283)
Øvrige reguleringer		(2.855.000)	(2.855.000)
Pengestrømme vedrørende primær drift		25.173.315	15.563.829
Modtagne finansielle indtægter		21.502	0
Betalte finansielle omkostninger		(4.514.269)	(4.653.973)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(40.000)	(32.425)
Pengestrømme vedrørende drift		20.640.548	10.877.431
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(13.679.523)	(15.569.102)
Salg af materielle anlægsaktiver		1.473.463	131.000
Pengestrømme vedrørende investeringer		(12.206.060)	(15.438.102)
Optagelse af lån		1.800.000	0
Afdrag på lån mv.		(5.138.851)	(2.499.647)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(3.338.851)	(2.499.647)
Ændring i likvider		5.095.637	(7.060.318)
Likvider primo		3.013.014	10.073.332
Likvider ultimo		8.108.651	3.013.014
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		8.345.282	3.013.014
Kortfristet gæld til banker		(236.631)	0
Likvider ultimo		8.108.651	3.013.014

Koncernens noter

	2015	2014
	kr.	kr.
1. Nettoomsætning		
Skibs- og godsafgifter	21.214.942	20.097.320
Udlejning af arealer	18.008.204	19.176.683
Øvrige	7.223.192	8.418.038
	46.446.338	47.692.041
	2015	2014
	kr.	kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	7.005.540	7.455.559
Pensioner	1.221.585	1.520.567
Andre omkostninger til social sikring	125.239	137.800
Andre personaleomkostninger	1.020.363	893.184
	9.372.727	10.007.110
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	17	17
	Ledelsesve-	Ledelsesve-
	derlag	derlag
	2015	2014
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	2.932.373	2.532.650
	2.932.373	2.532.650
	2015	2014
	kr.	kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	10.644.350	10.871.953
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(1.470.340)	(131.000)
	9.174.010	10.740.953
	2015	2014
	kr.	kr.
4. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor		
Lovpligtig revision	120.000	104.000
Andre ydelser	135.925	81.700
	255.925	185.700

Koncernens noter

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.	
5. Andre finansielle indtægter			
Renteindtægter i øvrigt	5.912	24.609	
Valutakursreguleringer	298	331	
Dagsværdireguleringer	1.650	4.840	
Øvrige finansielle indtægter	13.642	12.552	
	<u>21.502</u>	<u>42.332</u>	
	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.	
6. Andre finansielle omkostninger			
Renteomkostninger i øvrigt	4.279.602	4.397.651	
Øvrige finansielle omkostninger	234.667	298.654	
	<u>4.514.269</u>	<u>4.696.305</u>	
	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.	
7. Skat af ordinært resultat			
Aktuel skat	40.172	67.465	
Ændring af udskudt skat	56.780	1.789	
Regulering vedrørende tidligere år	0	(2.841)	
Effekt af ændrede skattesatser	(4.400)	635	
	<u>92.552</u>	<u>67.048</u>	
	<u>Grunde og bygninger</u> kr.	<u>Produktionsanlæg og maskiner</u> kr.	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u> kr.
8. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	95.333.543	99.193.310	228.954.775
Tilgange	9.147.522	619.052	3.912.949
Afgange	(44.160)	(3.125.188)	(119.967)
Kostpris ultimo	<u>104.436.905</u>	<u>96.687.174</u>	<u>232.747.757</u>
Af- og nedskrivninger primo	(18.364.815)	(63.030.185)	(32.492.119)
Årets afskrivninger	(890.806)	(6.128.164)	(3.625.380)
Tilbageførsel ved afgange	0	3.125.188	78.114
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(19.255.621)</u>	<u>(66.033.161)</u>	<u>(36.039.385)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>85.181.284</u>	<u>30.654.013</u>	<u>196.708.372</u>

Den offentlige ejendomsvurdering af koncernens grunde og bygninger udgjorde 84.033 t.kr. pr. 31.10.2012.

Koncernens noter

	Andre værdi- papirer og kapitalandele kr.
9. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	23.600
Kostpris ultimo	23.600
Opskrivninger primo	8.300
Opskrivninger	1.650
Opskrivninger ultimo	9.950
Regnskabsmæssig værdi ultimo	33.550

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
10. Dattervirksomheder			
Anholt Havn A/S	Norrdjurs	A/S	100,0
Ejendomsselskabet Sydhavn A/S	Norrdjurs	A/S	100,0
Ejendomsselskabet Nordhavn A/S	Norrdjurs	A/S	100,0

	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
11. Andre tilgodehavender		
Øvrige tilgodehavender	14.403	12.001
	14.403	12.001

12. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter – omfatter omkostninger betalt i 2015 vedrørende 2016.

13. Andre hensatte forpligtelser

Koncernen har hensat et beløb til udbedring af vejanlæg på Anholt i forbindelse med stormskader samt til oprensning af forurenede grund.

14. Bankgæld

Der er ingen særlige forhold omkring bankgælden.

Koncernens noter

15. Modtagne forudbetalinger fra kunder

Selskabet har i forbindelse med udvidelsen af havnen i 2009 modtaget en forudbetaling til dækning af fremtidige havneanløb. Forudbetalingen bliver fra 2014 indtægtsført lineært over 25 år.

	Forfald inden for 12 måneder 2015 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2014 kr.	Forfald efter 12 måneder 2015 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
16. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	1.212.853	1.198.497	10.067.339	5.200.134
Bankgæld	225.000	0	1.575.000	675.000
Kreditinstitutter i øvrigt	0	1.312.000	86.144.000	61.064.000
Modtagne forudbetalinger fra kunder	2.285.000	2.280.000	49.015.000	43.320.000
	<u>3.722.853</u>	<u>4.790.497</u>	<u>146.801.339</u>	<u>110.259.134</u>
			<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
17. Anden gæld				
Moms og afgifter			472.014	471.085
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.			938.099	1.233.970
Skyldige renter			41.962	52.247
Andre skyldige omkostninger			4.391.353	4.848.731
			<u>5.843.428</u>	<u>6.606.033</u>
			<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
18. Ændring i arbejdskapital				
Ændring i tilgodehavender			(365.982)	1.323.433
Ændring i leverandørgæld mv.			5.897.821	(3.533.316)
Andre ændringer			81.083	694.600
			<u>5.612.922</u>	<u>(1.515.283)</u>
			<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
19. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser				
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb			<u>24.000</u>	<u>12.000</u>

Koncernens noter

20. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for engagement med kreditinstitutter er der deponeret ejerpantebreve på i alt 59.200 t.kr. med sikkerhed i selskabets grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31.12.2015 udgør 85.521 t.kr.

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Nettoomsætning	1	43.755.274	44.761.164
Andre eksterne omkostninger	4	<u>(13.777.000)</u>	<u>(16.334.669)</u>
Bruttoresultat		29.978.274	28.426.495
Personaleomkostninger	2	(8.703.713)	(9.303.550)
Af- og nedskrivninger	3	<u>(8.953.771)</u>	<u>(10.414.342)</u>
Driftsresultat		12.320.790	8.708.603
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		433.564	357.315
Andre finansielle indtægter	5	20.651	39.429
Andre finansielle omkostninger	6	<u>(4.387.441)</u>	<u>(4.635.634)</u>
Årets resultat		<u>8.387.564</u>	<u>4.469.713</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>8.387.564</u>	<u>4.469.713</u>
		<u>8.387.564</u>	<u>4.469.713</u>

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Grunde og bygninger		85.182.225	76.968.728
Produktionsanlæg og maskiner		30.654.013	36.163.125
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		192.228.366	194.645.832
Materielle anlægsaktiver	7	308.064.604	307.777.685
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.780.622	2.347.068
Andre værdipapirer og kapitalandele		33.550	31.900
Finansielle anlægsaktiver	8	2.814.172	2.378.968
Anlægsaktiver		310.878.776	310.156.653
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.401.021	2.280.143
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	3.750
Andre tilgodehavender	9	14.403	12.001
Periodeafgrænsningsposter	10	661.989	489.864
Tilgodehavender		3.077.413	2.785.758
Likvide beholdninger		7.676.363	1.607.725
Omsætningsaktiver		10.753.776	4.393.483
Aktiver		321.632.552	314.550.136

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital	11	20.000.000	20.000.000
Overført overskud eller underskud		<u>138.028.814</u>	<u>129.641.247</u>
Egenkapital		<u>158.028.814</u>	<u>149.641.247</u>
Gæld til realkreditinstitutter		10.067.339	11.289.546
Kreditinstitutter i øvrigt		86.144.000	88.768.000
Modtagne forudbetalinger fra kunder	12	<u>49.015.000</u>	<u>51.870.000</u>
Langfristede gældsforpligtelser	13	<u>145.226.339</u>	<u>151.927.546</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	13	3.497.853	4.790.497
Modtagne forudbetalinger fra kunder	14	6.837.751	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.048.188	1.983.020
Gæld til tilknyttede virksomheder	15	498.977	0
Anden gæld	16	<u>5.494.630</u>	<u>6.207.826</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>18.377.399</u>	<u>12.981.343</u>
Gældsforpligtelser		<u>163.603.738</u>	<u>164.908.889</u>
Passiver		<u>321.632.552</u>	<u>314.550.136</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	17		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	18		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	19		
Ejerforhold	20		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	20.000.000	129.641.250	149.641.250
Årets resultat	0	8.387.564	8.387.564
Egenkapital ultimo	20.000.000	138.028.814	158.028.814

Modervirksomhedens noter

	2015	2014
	kr.	kr.
1. Nettoomsætning		
Skibs- og godsafgifter	20.444.876	17.517.216
Udlejning af arealer	16.268.482	19.005.521
Øvrige	7.041.916	8.238.427
	43.755.274	44.761.164
	2015	2014
	kr.	kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	6.482.194	6.774.342
Pensioner	1.116.786	1.520.567
Andre omkostninger til social sikring	92.158	115.457
Andre personaleomkostninger	1.012.575	893.184
	8.703.713	9.303.550
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	13	16
	Ledelsesve-	Ledelsesve-
	derlag	derlag
	2015	2014
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	2.677.505	2.273.650
	2.677.505	2.273.650
	2015	2014
	kr.	kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	10.284.503	10.545.342
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(1.330.732)	(131.000)
	8.953.771	10.414.342
	2015	2014
	kr.	kr.
4. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor		
Lovpligtig revision	85.000	82.000
Andre ydelser	135.925	68.700
	220.925	150.700

Modervirksomhedens noter

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.	
5. Andre finansielle indtægter			
Renteindtægter i øvrigt	5.478	22.037	
Dagsværdireguleringer	1.650	4.840	
Øvrige finansielle indtægter	13.523	12.552	
	<u>20.651</u>	<u>39.429</u>	
	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.	
6. Andre finansielle omkostninger			
Renteomkostninger i øvrigt	4.204.461	4.382.472	
Øvrige finansielle omkostninger	182.980	253.162	
	<u>4.387.441</u>	<u>4.635.634</u>	
	<u>Grunde og bygninger</u> kr.	<u>Produktionsanlæg og maskiner</u> kr.	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u> kr.
7. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	95.333.543	99.193.310	226.023.843
Tilgange	9.147.522	619.052	848.086
Afgange	(43.220)	(3.125.188)	0
Kostpris ultimo	<u>104.437.845</u>	<u>96.687.174</u>	<u>226.871.929</u>
Af- og nedskrivninger primo	(18.364.815)	(63.030.185)	(31.378.029)
Årets afskrivninger	(890.805)	(6.128.164)	(3.265.534)
Tilbageførsel ved afgange	0	3.125.188	0
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(19.255.620)</u>	<u>(66.033.161)</u>	<u>(34.643.563)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>85.182.225</u>	<u>30.654.013</u>	<u>192.228.366</u>

Den offentlige ejendomsvurdering af og bygninger udgjorde 80.890 t.kr. pr. 31.10.2012.

Modervirksomhedens noter

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Andre værdi- papirer og kapitalandele kr.
8. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	4.500.000	23.600
Kostpris ultimo	4.500.000	23.600
Opskrivninger primo	(2.152.932)	8.300
Andel af årets resultat	433.554	0
Opskrivninger	0	1.650
Opskrivninger ultimo	(1.719.378)	9.950
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.780.622	33.550
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder består af:		
Anholt Havn A/S, Norddjurs, 100%		
Ejendomsselskabet Nordhavn A/S, Norddjurs, 100%		
Ejendomsselskabet Sydhavn A/S, Norddjurs, 100%		
	2015	2014
	kr.	kr.
9. Andre tilgodehavender		
Øvrige tilgodehavender	14.403	12.001
	14.403	12.001

10. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter – omfatter omkostninger betalt i 2015 vedrørende 2016.

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
11. Virksomhedskapital			
A-aktier	5	1.000.000	5.000.000
B-aktier	100	1.000	100.000
B-aktier	9	100.000	900.000
B-aktier	14	1.000.000	14.000.000
	128		20.000.000

12. Modtagne forudbetalinger fra kunder

Selskabet har i forbindelse med udvidelsen af havnen i 2009 modtaget en forudbetaling til dækning af fremtidige havneanløb. Forudbetalingen bliver fra 2014 indtægtsført lineært over 25 år.

Modervirksomhedens noter

	Forfald inden for 12 måneder 2015 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2014 kr.	Forfald efter 12 måneder 2015 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
13. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	1.212.853	1.198.497	10.067.339	5.200.134
Kreditinstitutter i øvrigt	0	1.312.000	86.144.000	61.064.000
Modtagne forudbetalinger fra kunder	2.285.000	2.280.000	49.015.000	43.320.000
	<u>3.497.853</u>	<u>4.790.497</u>	<u>145.226.339</u>	<u>109.584.134</u>

14. Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder – omfatter indbetalinger i 2015 vedrørende indtægter i 2016. Der er ingen særlige forhold.

15. Gæld til tilknyttede virksomheder

Ingen særlige forhold.

	2015 kr.	2014 kr.
16. Anden gæld		
Moms og afgifter	340.254	165.627
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	798.099	1.213.152
Skyldige renter	41.962	52.250
Andre skyldige omkostninger	4.314.315	4.776.797
	<u>5.494.630</u>	<u>6.207.826</u>

	2015 kr.	2014 kr.
17. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb	<u>24.000</u>	<u>12.000</u>

18. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for engagement med kreditinstitutter er der deponeret ejerpantebreve på i alt 51.700 t.kr. med sikkerhed i selskabets grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31.12.2015 udgør 85.522 t.kr.

19. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse – Norddjurs Kommune ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

Modervirksomhedens noter

20. Ejerforhold

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

Norrdjurs Kommune, Grenaa, 100%