



**Holst Shipping A/S
Niels Brocks Gade 8
8900 Randers C**

CVR-nr: 27 19 11 18

**ÅRSRAPPORT
2015/16**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets generalforsamling
den / 2016

Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger

Ledelsespåtegning 2

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet 3

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger 4

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Anvendt regnskabspraksis 5

Resultatopgørelse 8

Balance 9

Noter 11

LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2015/16 for Holst Shipping 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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Randers C, den 22. august 2016

Direktion

Kristian Dolmer Kristensen

Bestyrelse

Hans Hansen

Bent Kiertzner

Jan Sejr

Kristian Dolmer Kristensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Til kapitalejerne i Holst Shipping A/S

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Holst Shipping A/S for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aarhus N, den 22. august 2016

ECO Revision ApS

CVR-nr.: 35891986

Kurt Hundebøll
Registreret revisor

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|-----------------------|---|
| Selskabet | Holst Shipping A/S Niels Brocks Gade 8 8900 Randers C |
| | CVR-nr.: 27 19 11 18 Stiftet: 10. juni 2003 Regnskabsår: 1. juli - 30. juni |
| Bestyrelse | Hans Hansen Bent Kiertzner Jan Sejr Kristian Dolmer Kristensen |
| Direktion | Kristian Dolmer Kristensen |
| Revisor | ECO Revision ApS Agro Food Park 13 8200 Aarhus N |
| Hovedaktivitet | Selskabets væsentligste aktivitet er at drive shipping- og befragtervirksomhed og dermed naturligt forbundet virksomhed. |

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsregnskabet for Holst Shipping A/S for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for klasse C-selskaber.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 fordele 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.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

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

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen er indregnet med produktionsprincippet som indtægtsgrundlag.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger, herunder feriepenge, pensioner samt andre omkostninger til sociale sikring mv. I personaleomkostning er der fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Resultat af kapitalandele

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalandele resultat efter skat.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, værdiregulering værdipapirer og kursregulering gæld i fremmed valuta.

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

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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 en vurdering af de enkelte aktivers brugstid og restværdi.

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 indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter/andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af selskabernes egenkapital.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelseshærdien.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationseværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde, baseret på vurdering af arbejdernes færdiggørelsesgrad. Færdiggørelsesgraden opgøres ved en konkret vurdering af hvert enkelt arbejdes stade.

Udbytte

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.

Selskabsskat 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

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

RESULTATOPGØRELSE
1. JULI 2015 - 30. JUNI 2016

| | 2015/16 | 2014/15 |
|--|------------------|------------------|
| BRUTTOFORTJENESTE | 5.426.120 | 5.688.194 |
| 1 Personaleomkostninger..... | -4.030.664 | -4.248.404 |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | -203.563 | -86.456 |
| DRIFTSRESULTAT | 1.191.893 | 1.353.334 |
| Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder | 399.399 | 298.652 |
| Andre finansielle indtægter | 1.122 | 0 |
| RESULTAT FØR SKAT | 1.592.414 | 1.651.986 |
| 2 Skat af årets resultat..... | -315.662 | -354.413 |
| ÅRETS RESULTAT | 1.276.752 | 1.297.573 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | 1.200.000 | 1.280.000 |
| Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 39.399 | 73.652 |
| Overført resultat..... | 37.353 | -56.079 |
| DISPONERET I ALT | 1.276.752 | 1.297.573 |

BALANCE PR. 30. JUNI 2016
AKTIVER

| | 2015/16 | 2014/15 |
|---|------------------|------------------|
| Goodwill | 171.428 | 228.571 |
| Immaterielle anlægsaktiver | 171.428 | 228.571 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 542.080 | 0 |
| Indretning af lejede lokaler | 200.000 | 0 |
| Materielle anlægsaktiver | 742.080 | 0 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | 288.430 | 249.031 |
| Deposita | 46.143 | 46.119 |
| Finansielle anlægsaktiver | 334.573 | 295.150 |
| ANLÆGSAKTIVER | 1.248.081 | 523.721 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 821.747 | 722.936 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning | 42.400 | 0 |
| Andre tilgodehavender | 52.941 | 283.208 |
| Udskudt skatteaktiv | 0 | 13.209 |
| Periodeafgrænsningsposter | 8.000 | 0 |
| Tilgodehavender | 925.088 | 1.019.353 |
| Likvide beholdninger | 1.139.291 | 1.949.715 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER | 2.064.379 | 2.969.068 |
| AKTIVER | 3.312.460 | 3.492.789 |

BALANCE PR. 30. JUNI 2016
PASSIVER

| | 2015/16 | 2014/15 |
|--|------------------|------------------|
| Virksomhedskapital | 500.000 | 500.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 250.930 | 211.531 |
| Overført resultat..... | 38.979 | 1.626 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | 1.200.000 | 0 |
| 3 EGENKAPITAL..... | 1.989.909 | 713.157 |
| | | |
| Hensættelse til udskudt skat | 3.999 | 0 |
| HENSATTE FORPLIGTELSER | 3.999 | 0 |
| | | |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... | 94.278 | 61.421 |
| Selskabsskat..... | 445.105 | 709.921 |
| Anden gæld..... | 779.169 | 728.290 |
| Udbytte for regnskabsåret..... | 0 | 1.280.000 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | 1.318.552 | 2.779.632 |
| | | |
| GÆLDSFORPLIGTELSER | 1.318.552 | 2.779.632 |
| | | |
| PASSIVER | 3.312.460 | 3.492.789 |

NOTER

| | 2015/16 | 2014/15 | |
|---|-------------------------|--|-------------------------|
| 1 Personalemkostninger | | | |
| Lønninger..... | 3.741.198 | 3.895.580 | |
| Pensioner | 192.994 | 248.736 | |
| Andre omkostninger til social sikring | 96.472 | 104.088 | |
| | <u>4.030.664</u> | <u>4.248.404</u> | |
| 2 Skat af årets resultat | | | |
| Skat af årets resultat..... | 279.620 | 355.485 | |
| Årets ændring udskudt skat | 17.208 | -1.285 | |
| Regulering skat tidligere år..... | 18.834 | 213 | |
| | <u>315.662</u> | <u>354.413</u> | |
| 3 Egenkapital | | | |
| | Primo | Forslag til resultatdisponering | Ultimo |
| Virksomhedskapital | 500.000 | 0 | 500.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 211.531 | 39.399 | 250.930 |
| Overført resultat..... | 1.626 | 37.353 | 38.979 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | 0 | 1.200.000 | 1.200.000 |
| | <u>713.157</u> | <u>1.276.752</u> | <u>1.989.909</u> |