



Tlf: 96 23 54 00
hjoerring@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Nørrebro 15, Box 140
DK-9800 Hjørring
CVR-nr. 20 22 26 70

MONA OG THORKILD HOLDING APS
HVIDBJERG STRANDVEJ 27, 6857 BLÅVAND

ÅRSRAPPORT

2015

7. REGNSKABSÅR

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 11. maj 2016**

Thorkild Slaikjær

INDHOLDSFORTEGNELSE

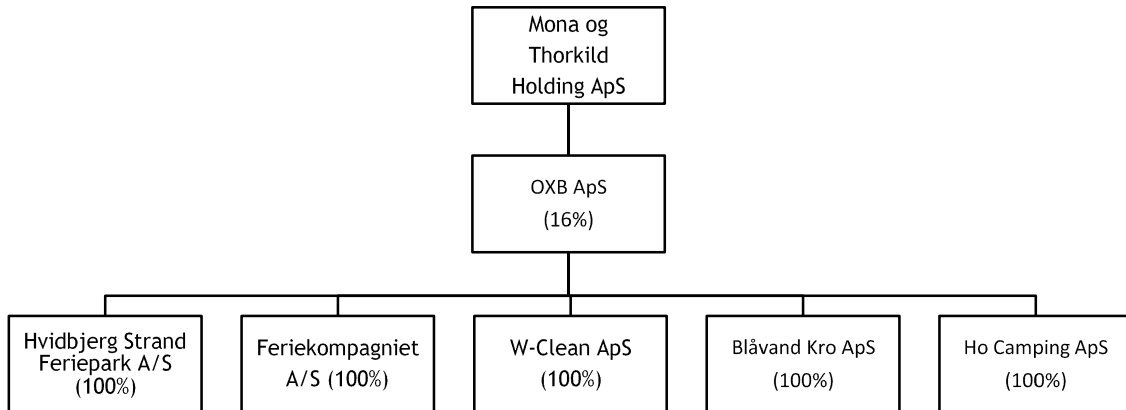
	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Koncernoversigt.....	4
Påtegninger	
Ledespåtegning.....	5
Den uafhængige revisors erklæringer.....	6-7
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal for koncernen.....	8
Ledelsesberetning.....	9
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	
Anvendt regnskabspraksis.....	10-15
Resultatopgørelse.....	16
Balance.....	17-18
Pengestrømsopgørelse.....	19
Noter.....	20-24

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Mona og Thorkild Holding ApS Hvidbjerg Strandvej 27 6857 Blåvand
	CVR-nr.: 32 56 62 00 Stiftet: 16. november 2009 Hjemsted: Varde Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Thorkild Roland Slaikjær Mona Anholm Slaikjær
Revisor	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Nørrebro 15, Box 140 9800 Hjørring
Pengeinstitut	Sydbank Vestergade 4 6800 Varde

KONCERNOVERSIGT

Navn og hjemstedkommune	Aktiekapital, tkr.	Selskabskapital i tkr. til ultimokurs	Ejerandel
Dattervirksomhed:			
OXB ApS, Varde	1.200 DKK	77.161	16%
Datters dattervirksomheder			
Hvidbjerg Strand Feriepark A/S, Varde	10.000 DKK	69.520	100%
Feriekompagniet A/S, Varde	1.000 DKK	1.411	100%
W-Clean ApS, Varde.....	125 DKK	393	100%
Blåvand Kro ApS, Varde	130 DKK	2.358	100%
Ho Camping ApS	125 DKK	-899	100%



Mona og Thorkild Holding ApS har bestemmende indflydelse i OXB ApS og udarbejder derfor koncernregnskab.

Følgende selskaber er medtaget i konsolideringen:

Dattervirksomheder:

- OXB ApS
- Hvidbjerg Strand Feriepark A/S
- Feriekompagniet A/S
- W-Clean ApS
- Blåvand Kro ApS
- Ho Camping ApS

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for Mona og Thorkild Holding ApS.

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. december 2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme 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.

Blåvand, den 28. april 2016

Direktion

Thorkild Roland Slaikjær

Mona Anholm Slaikjær

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i Mona og Thorkild Holding ApS i Mona og Thorkild Holding ApS

PÅTEGNING PÅ KONCERNREGNSKABET OG ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Mona og Thorkild Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen og selskabet. 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 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 vores revision 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 i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen 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. december 2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 tillæg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Hjørring, den 28. april 2016

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70

Morten Ovesen
Statsautoriseret revisor

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2015 tkr.	2014 tkr.	2013 tkr.	2012 tkr.	2011 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	48.934	47.164	40.387	35.440	35.429
Driftsresultat.....	18.194	17.856	13.250	9.377	12.105
Finansielle poster, netto.....	-2.288	-2.439	-1.865	-1.786	-3.092
Årets resultat før skat.....	15.906	15.417	11.385	7.591	9.013
Årets resultat (efter minoritetsinteresser).....	1.931	1.903	1.562	897	1.041
Balance					
Balancesum.....	193.436	190.708	170.093	156.034	150.514
Egenkapital.....	12.328	11.349	10.377	9.820	9.510
Egenkapital inkl. minoritetsinteresser....	77.143	70.883	64.777	55.914	56.514
Pengestrømme					
Investeringer i materielle anlægsaktiver .	13.214	30.995	19.048	24.601	11.564
Gennemsnitligt antal medarbejdere.....	94	85	83	76	72

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er besiddelse af ejerandele i andre selskaber.

Koncernens aktivitet består hovedsageligt af aktiviteten i følgende dattervirksomheder:

Hvidbjerg Strand Feriepark A/S, der driver virksomhed med camping, hytteudlejning og tilhørende ferieaktiviteter.

Feriekompagniet A/S, der driver virksomhed ved udlejning af ferielejligheder og sommerhuse.

W-Clean ApS, der driver rengøringsvirksomhed.

Derudover består koncernens aktivitet af besiddelse af domicilejendomme i forbindelse hermed samt udvikling af campingprojekter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultat og økonomiske udvikling har været tilfredsstillende. Der er ikke sket væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold i forhold til sidste år.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Særlige risici

Koncernens væsentligste driftsrisiko er knyttet til evnen til at være stærkt positioneret på de relevante markeder, samt at sikre en til stadighed konkurrencedygtig pris.

Miljøforhold

Koncernen har alene indvirkning på miljøet i form af driften af materiel, der anvendes i koncernens drift.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen udfører ikke egentlig udviklingsaktivitet.

Forventninger til fremtiden

Som følge af koncernens forhåndsbookinger og nyinvesteringer samt markedsudsigterne i øvrigt, forventes der et tilfredsstillende driftsresultat for regnskabsåret 2016.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Mona og Thorkild Holding ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet 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 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.

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i tilgodehavender henholdsvis forpligtelser.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med eventuelle ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver og forpligtelser, indregnes i tilgodehavender eller gæld samt på egenkapitalen. Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For eventuelle afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi i resultatopgørelsen løbende.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Koncernregnskab

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Mona og Thorkild Holding ApS samt dattervirksomheder, hvori Mona og Thorkild Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og dattervirksomhedernes årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages fuld eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Positive forskelsbeløb mellem anskaffelsværdi og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver som goodwill og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid, dog maksimalt 20 år. Negative forskelsbeløb, der modsvarer en forventet ugunstig udvikling i de pågældende virksomheder, indregnes i balancen som negativ goodwill under periodeafgrænsningsposter og indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at den ugunstige udvikling realiseres.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes resultat og egenkapital reguleres årligt og opføres som særskilte poster under resultatopgørelse og balance.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af ydelser og handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**Skat**

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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

BALANCEN**Materielle anlægsaktiver**

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede 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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	10-50 år	0-50%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-15 år	0%

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 eller andre drifts-omkostninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien. Ved køb af dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under koncernregnskabet.

Dattervirksomheder 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, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedernes underbalance.

Andre værdipapirer måles til dagsværdien på balancedagen.

Finansielle anlægsaktiver omfatter desuden børsnoterede aktier, der ikke forventes afhændet. Disse aktier måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Varebeholdninger

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

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, indregnes som en gældsforpligtelse.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 acontoskatte.

Udskudt skat måles 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles 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.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld, og for obligationslån svarer til en restgæld beregnet på grundlag af lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet.

Under periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver indgår modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Hvis valutapositionen anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 slutning.

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

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

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2015 kr.	2014 tkr.	2015 kr.	2014 tkr.
BRUTTORESULTAT		48.933.895	47.164	-4.175	-3
Personaleomkostninger.....	1	-21.894.760	-20.996	0	0
Af- og nedskrivninger.....		-8.830.189	-7.980	0	0
Andre driftsomkostninger.....		-15.073	-332	0	0
DRIFTSRESULTAT		18.193.873	17.856	-4.175	-3
Indtægter af kapitalandele.....		0	0	1.958.151	1.908
Indtægter af værdipapirer.....		29.900	0	0	0
Finansielle indtægter.....	2	163.685	95	0	0
Finansielle omkostninger.....	3	-2.481.181	-2.534	-30.679	-3
RESULTAT FØR SKAT		15.906.277	15.417	1.923.297	1.902
Skat af årets resultat.....	4	-3.695.309	-3.497	7.379	1
ÅRETS RESULTAT		12.210.968	11.920	1.930.676	1.903
Minoritetsinteressernes andel af overskud i dattervirksomheder.....		-10.280.292	-10.017		
KONCERNENS ANDEL AF ÅRETS RESULTAT		1.930.676	1.903		
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING					
Overført udbytte.....				1.000.000	1.000
Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....				958.151	1.908
Overført resultat.....				-27.475	-1.005
I ALT				1.930.676	1.903

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2015 kr.	2014 tkr.	2015 kr.	2014 tkr.
Grunde og bygninger.....		173.506.754	169.246	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		12.060.271	12.237	0	0
Materielle anlægsaktiver.....	5	185.567.025	181.483	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....		0	0	12.345.796	11.340
Andre værdipapirer.....		174.500	145	0	0
Finansielle anlægsaktiver.....	6	174.500	145	12.345.796	11.340
ANLÆGSAKTIVER.....		185.741.525	181.628	12.345.796	11.340
Varelager.....		760.696	766	0	0
Varebeholdninger.....		760.696	766	0	0
Tilgodehavender fra salg.....		375.998	279	0	0
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	0	1.000.000	1.000
Udskudte skatteaktiver.....		8.700	7	0	0
Andre tilgodehavender.....		1.636.218	863	0	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		0	0	3.022.635	2.357
Periodeafgrænsningsposter.....		1.753.054	2.855	0	0
Tilgodehavender.....		3.773.970	4.004	4.022.635	3.357
Andre værdipapirer.....		566.662	1.453	0	0
Værdipapirer.....		566.662	1.453	0	0
Likvider.....		2.593.060	2.857	3.527	9
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		7.694.388	9.080	4.026.162	3.366
AKTIVER.....		193.435.913	190.708	16.371.958	14.706

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2015 kr.	2014 tkr.	2015 kr.	2014 tkr.
Anpartskapital.....		125.000	125	125.000	125
Reserve for nettoopsk. efter indre værdi metode.....		0	0	3.964.176	3.958
Overført overskud.....		12.202.689	11.224	8.238.513	7.266
EGENKAPITAL.....	7	12.327.689	11.349	12.327.689	11.349
MINORITETSINTERESSER.....	8	64.815.430	59.534	0	0
Hensættelse til udskudt skat.....		13.382.600	12.622	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		13.382.600	12.622	0	0
Gæld til realkreditinstitutter.....		46.343.532	49.471	0	0
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt.....		1.443.926	1.835	0	0
Langfristede gældsforpligtelser.....	9	47.787.458	51.306	0	0
Kortfristet del af langfristet gæld.....	9	3.227.256	3.168	0	0
Gæld til pengeinstitutter.....		15.743.968	22.715	0	0
Modtagne forudbetalinger.....		7.648.821	7.522	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		3.969.312	2.069	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		0	0	2.651.280	1.096
Selskabsskat.....		377.256	1.114	377.256	1.114
Anden gæld.....		17.903.123	13.059	15.733	147
Periodeafgrænsningsposter.....		3.000	0	0	0
Foreslået udbytte for regnskabsåret..		6.250.000	6.250	1.000.000	1.000
Kortfristede gældsforpligtelser.....		55.122.736	55.897	4.044.269	3.357
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		102.910.194	107.203	4.044.269	3.357
PASSIVER.....		193.435.913	190.708	16.371.958	14.706
Eventualposter mv.	10				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11				
Nærtstående parter	12				
Ejerforhold	13				

PENGESTRØMSOPGØRELSE

	Koncernen	
	2015	2014
	kr.	tkr.
Årets resultat.....	12.210.968	11.919
Årets afskrivninger/avancer tilbageført.....	8.609.665	8.312
Urealiserede kursavancer tilbageført.....	-111.909	-48
Skat af årets resultat tilbageført.....	3.695.309	3.497
Betalt selskabsskat.....	-3.672.560	-2.587
Ændring i varebeholdninger.....	9.866	-112
Ændring i tilgodehavender.....	227.950	2.134
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank, skat og udbytte).....	6.789.975	-7.138
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITETER.....	27.759.264	15.977
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-13.213.731	-30.995
Salg af materielle anlægsaktiver.....	520.000	334
Salg af værdipapirer.....	968.608	0
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-11.725.123	-30.661
Afdrag på lån.....	-3.068.837	-3.043
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-6.250.000	-1.000
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-9.318.837	-4.043
ÆNDRING I LIKVIDER.....	6.715.304	-18.727
Likvider 1. januar.....	-19.866.213	-1.140
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	-13.150.909	-19.867
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvider.....	2.593.059	2.848
Gæld til pengeinstitutter.....	-15.743.968	-22.715
LIKVIDER, NETTOGÆLD.....	-13.150.909	-19.867

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2015 kr.	2014 tkr.	2015 kr.	2014 tkr.	
Personaleomkostninger					1
Gennemsnitligt antal medarbejdere...	94	85	0	0	
Løn og gager.....	19.686.744	19.327	0	0	
Pensioner.....	1.213.494	814	0	0	
Andre omkostninger til social sikring..	614.663	486	0	0	
Andre personaleomkostninger.....	379.859	369	0	0	
	21.894.760	20.996	0	0	
Finansielle indtægter					2
Finansielle indtægter i øvrigt.....	163.685	95	0	0	
	163.685	95	0	0	
Finansielle omkostninger					3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	0	0	25.505	0	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	2.481.181	2.534	5.174	3	
	2.481.181	2.534	30.679	3	
Skat af årets resultat					4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	2.936.179	2.224	-7.379	-1	
Regulering af udskudt skat.....	759.130	1.423	0	0	
Reg. af udsk. skat som følge af ændret skattesats.....	0	-150	0	0	
	3.695.309	3.497	-7.379	-1	

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver

5

	<u>Koncernen</u>	
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2015.....	223.249.331	35.332.014
Tilgang.....	9.501.450	3.712.280
Afgang.....	-750.000	-999.347
Kostpris 31. december 2015.....	232.000.781	38.044.947
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015.....	54.003.672	23.094.716
Afskrivninger solgte aktiver.....	-562.500	-887.373
Årets afskrivninger.....	5.052.855	3.777.333
Af- og nedskrivninger 31. december 2015.....	58.494.027	25.984.676
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015.....	173.506.754	12.060.271

Finansielle anlægsaktiver

6

	<u>Koncernen</u>	
	Andre værdipapirer	
Kostpris 1. januar 2015.....	174.500	
Kostpris 31. december 2015.....	174.500	
Saldo 31. december 2015.....	174.500	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015.....	174.500	
	<u>Moderselskabet</u>	
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	
Kostpris 1. januar 2015.....	8.381.620	
Kostpris 31. december 2015.....	8.381.620	
Opskrivninger 1. januar 2015.....	2.958.173	
Udloddet resultat.....	-1.000.000	
Årets opskrivninger.....	1.958.151	
Egenkapitalbevægelser.....	47.852	
Opskrivninger 31. december 2015.....	3.964.176	
Saldo 31. december 2015.....	12.345.796	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015.....	12.345.796	

NOTER

Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

Note

6

Kapitalandele i dattervirksomheder (tkr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel %
OXB ApS.....	77.161	12.238	16

Egenkapital

7

Koncernen

	Anpartskapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2015.....	125.000	0	11.224.161	11.349.161
Nettoregulering af sikringsinstrumenter.....	0	0	47.852	47.852
Forslag til årets resultatdisponering.....	0	0	930.676	930.676
Egenkapital 31. december 2015.....	125.000	0	12.202.689	12.327.689

Moderselskabet

	Anpartskapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2015.....	125.000	2.958.173	8.265.988	11.349.161
Nettoregulering af sikringsinstrumenter.....	0	47.852	0	47.852
Forslag til årets resultatdisponering.....	0	958.151	-27.475	930.676
Egenkapital 31. december 2015.....	125.000	3.964.176	8.238.513	12.327.689

Anpartskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

Koncernen

	2015 kr.	2014 tkr.
Minoritetsinteresser		
Minoritetsinteresser 1. januar 2015.....	59.533.912	54.400
Henlagt af årets overskud.....	10.280.292	10.017
Andel af udloddet udbytte.....	-5.250.000	-5.250
Egenkapitalreguleringer.....	251.226	367
Minoritetsinteresser 31. december 2015.....	64.815.430	59.534

8

NOTER

Note

Langfristede gældsforpligtelser

9

	Koncernen			
	1/1 2015 gæld i alt	31/12 2015 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter.....	52.639.624	49.570.788	3.227.256	37.369.284
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt.....	1.834.877	1.443.926	-1.443.926	0
	54.474.501	51.014.714	1.783.330	37.369.284

Eventualposter mv.

10

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 377 tkr. pr. balancedagen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

11

	Koncernen		Moderselskabet	
	Regnskabs- mæssig værdi af aktiver tkr.	Pantets nom. værdi eller restgæld tkr.	Regnskabs- mæssig værdi af aktiver tkr.	Pantets nom. værdi eller restgæld tkr.
Grunde og bygninger - restgæld realkredit.....	155.404	49.571	0	0

Nærtstående parter

12

Mona og Thorkild Holding ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse:

Direktører Thorkild Roland Slaikjær og Mona Anholm Slaikjær, Hovej 48, Bredmose, 6857 Blåvand, der er hovedanpartshavere.

Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med:

Mona og Thorkild Holding ApS' nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter tilknyttede virksomheder samt selskabernes bestyrelse/direktion.

Transaktioner med nærtstående parter:

Mona og Thorkild Holding ApS har ikke haft væsentlige transaktioner, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår.

NOTER**Note****Ejerforhold****13**

Følgende anpartshavere er noteret i selskabets anpartshaverfortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af anpartskapitalen:

Thorkild Roland Slaikjær

Hovej 48, Bredmose

6857 Blåvand

Mona Anholm Slaikjær

Hovej 48, Bredmose

6857 Blåvand