

**Anholt Havn A/S**  
**CVR-nr. 32653820**  
**Neptunvej 1**  
**8500 Grenaa**

**Årsrapport 2015**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 01.03.2016

**Dirigent**

---

Navn: Kirsten Hvid Schmidt

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse for 2015	13
Balance pr. 31.12.2015	14
Egenkapitalopgørelse for 2015	16
Pengestrømsopgørelse for 2015	17
Noter	18

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Anholt Havn A/S  
Neptunvej 1  
8500 Grenaa

CVR-nr.: 32653820  
Hjemsted: Norddjurs  
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

### **Bestyrelse**

Henrik Skade Carstensen  
Kirsten Hvid Schmidt  
Lars Mohr Christensen

### **Direktion**

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 Anholt Havn A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og 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 01.03.2016

### Direktion

Kirsten Hvid Schmidt

### Bestyrelse

Henrik Skade Carstensen

Kirsten Hvid Schmidt

Lars Mohr Christensen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejeren i Anholt Havn A/S

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Anholt Havn A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

#### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkelig og egnet som grundlag for vores konklusion. Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

#### Konklusion

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

#### 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 årsregnskabet.

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

Aarhus, den 01.03.2016

#### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Klaus Tvede-Jensen  
statsautoriseret revisor

Morten Gade Steinmetz  
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

## Ledelsesberetning

	<b>2015</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>Hoved- og nøgletal</b>					
<b>Hovedtal</b>					
Nettoomsætning	3.196	3.454	3.304	3.062	3.048
Bruttoresultat	1.652	1.512	1.205	964	1.365
Driftsresultat	590	362	139	238	675
Resultat af finansielle poster	(123)	(58)	(78)	(250)	(178)
Årets resultat	366	237	50	(9)	404
Samlede aktiver	7.543	5.344	5.832	4.854	5.035
Investeringer i materielle anlægsaktiver	3.065	0	823	535	40
Egenkapital	4.812	4.445	1.209	1.158	1.167
<b>Nøgletal</b>					
Bruttomargin (%)	51,7	43,8	36,5	31,5	44,8
Nettomargin (%)	11,5	6,9	1,5	(0,3)	13,3
Egenkapitalens forrentning (%)	7,9	8,4	4,2	(0,7)	34,6
Soliditetsgrad (%)	63,8	83,2	20,7	23,9	23,2

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i drift af lystbådehavn og udlejning af faciliteter.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Den ordinære drift ligger på 2,6 gange højere end 2013. Hovedårsagen er en øget omsætning og fald i omkostninger.

Omsætningen blev i alt 3,454 mio. kr. hvilket er en lille fremgang på 0,150 mio. kr. i forhold til 2013. Det svare til en stigning på 4,54%.

Resultatet for 2014 blev et overskud på 236.919 kr. (2013 blev et overskud med 61.262 kr. før skat og 50.172 kr. efter skat).

Resultatet af den ordinære havnedrift anses for tilfredsstillende.

### Udviklingen i lystbådeafgift

Omsætningen af båddøgn er steget ca. 53.000 kr. i forhold til 2013. Hovedårsagen var sommeren i 2014.

### Forventet udvikling

Anholt Havn forventer en omsætning på 3.241.510 kr.

Anholt Havn forventer et resultat på 9.688 kr.

Anholt Havn forventer investeringer i nye flydebroer for 3.000.000 kr.

### Væsentlige forudsætninger og usikre faktorer

Selskabet aktivitet målt på omsætningen knytter sig til antal anløb af lystbåde.

### Særlige risici

De væsentligste driftsmæssige risici knytter sig til sommervejret og antallet af anløb af lystbåde.

### Videnressourcer

Det er Anholt havns mål at være en attraktiv lystbådehavn for danske og udenlandske sejlere. Det kræver at vi vedligeholder og opdaterer vores viden. Det indebærer øget fokus på profilering og medarbejdere.

### Profilering

Anholt Havn arbejder på øget kendskab til havnen gennem hjemmeside og medlemskab af Marine Guide. Samtidig har Anholt Havn et ønske om, at udvikle sig til en grøn havn, hvor der tages hensyn til miljøet.

## Ledelsesberetning

### Medarbejdere

Anholt Havn vil være en attraktiv arbejdsplads med engagerede og ansvarlige medarbejder, der har vilje og evne til fortsat at udvikle sig i takt med Anholt Havns mål og udfordringer.

### Kodeks for virksomhedsledelse

Bestyrelsen og direktionen forholder sig løbende til forhold vedrørende god selskabsledelse og samspillet med selskabets interessenter.

Risikostyring og intern kontrol vedrørende regnskabsaflæggelse:

Risiko og interne kontroller er tilrettelagt med henblik på aflæggelse af et regnskab i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse D.

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 kontrolaktiviteter, herunder risici knyttet til regnskabsaflæggelsen.

### 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.

### Kontrolaktiviteter

Anholt Havn 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.



## Ledelsesberetning

Løbende bestyrelses- og ledelsesrapportering omfatter:

Sammenligning mellem budgetterede resultater, resultater fra tidligere år samt faktiske resultater.

Budgettering, omkostningsstyring og løbende opfølgning på anlægsinvesteringer.

### Overvågning

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

### Bestyrelsens opgaver og ansvar

Bestyrelsens medlemmer varetager funktioner i den daglige drift.

### Miljømæssige forhold

Det er vores målsætning, at havnen skal være en god nabo over for det lokalsamfund som havnen er en del af og vi er derfor meget opmærksomme på de miljømæssige påvirkninger havnen kan skabe.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

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

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.

### 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.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

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

## Anvendt regnskabspraksis

### 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.

### 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 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 anlægsaktiver.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver 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.

## Balancen

### 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 klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

## Anvendt regnskabspraksis

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
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-50 år

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

### 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

### Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til reparation af veje 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 en forventet forfaldstid, der ligger ud over et år fra balancedagen, måles til tilbagediskonteret værdi.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

### Skyldig og tilgodehavende 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 virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er 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.

## Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010".

### Nøgletal

### Beregningsformel

### Nøgletal udtrykker

Bruttomargin (%)

$$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$$

Virksomhedens driftsmæssige gearing.

## Anvendt regnskabspraksis

Nettomargin (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige rentabilitet.
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

## Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Nettoomsætning	1	3.195.963	3.454.335
Andre eksterne omkostninger	4	(1.543.767)	(1.942.033)
<b>Bruttoresultat</b>		<b>1.652.196</b>	<b>1.512.302</b>
Personaleomkostninger	2	(721.786)	(703.560)
Af- og nedskrivninger	3	(340.635)	(447.007)
<b>Driftsresultat</b>		<b>589.775</b>	<b>361.735</b>
Andre finansielle indtægter	5	732	2.915
Andre finansielle omkostninger	6	(123.819)	(60.683)
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>466.688</b>	<b>303.967</b>
Skat af ordinært resultat	7	(100.380)	(67.048)
<b>Årets resultat</b>		<b>366.308</b>	<b>236.919</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		366.308	236.919
		<b>366.308</b>	<b>236.919</b>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Grunde og bygninger		2.985.034	3.106.371
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.480.006	1.816.842
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	8	<b><u>7.465.040</u></b>	<b><u>4.923.213</u></b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b><u>7.465.040</u></b>	<b><u>4.923.213</u></b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		56.750	9.209
Periodeafgrænsningsposter	9	16.233	6.600
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>72.983</u></b>	<b><u>15.809</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>4.589</u></b>	<b><u>405.289</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b><u>77.572</u></b>	<b><u>421.098</u></b>
<b>Aktiver</b>		<b><u><u>7.542.612</u></u></b>	<b><u><u>5.344.311</u></u></b>



**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital	10	550.000	550.000
Overført overskud eller underskud		<u>4.261.757</u>	<u>3.895.449</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>4.811.757</u></b>	<b><u>4.445.449</u></b>
Udskudt skat		65.000	4.620
Andre hensatte forpligtelser	11	<u>368.500</u>	<u>100.000</u>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b><u>433.500</u></b>	<b><u>104.620</u></b>
Bankgæld		<u>1.575.000</u>	<u>0</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	12	<b><u>1.575.000</u></b>	<b><u>0</u></b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	12	225.000	0
Bankgæld		236.631	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	23.142
Leverandører af varer og tjenesteydelser		123.911	321.688
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.023	3.750
Skyldig selskabsskat		19.741	39.465
Anden gæld	13	<u>116.049</u>	<u>406.197</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>722.355</u></b>	<b><u>794.242</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>2.297.355</u></b>	<b><u>794.242</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>7.542.612</u></b>	<b><u>5.344.311</u></b>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	17		
Ejerforhold	18		

**Egenkapitalopgørelse for 2015**

	<b>Virksomheds- kapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	550.000	3.895.449	4.445.449
Årets resultat	0	366.308	366.308
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>550.000</b>	<b>4.261.757</b>	<b>4.811.757</b>

## Pengestrømsopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		589.775	361.735
Af- og nedskrivninger		340.635	447.007
Andre hensatte forpligtelser		268.500	0
Ændring i arbejdskapital	14	<u>(590.692)</u>	<u>(2.977.514)</u>
<b>Pengestrømme vedrørende primær drift</b>		<b>608.218</b>	<b>(2.168.772)</b>
Modtagne finansielle indtægter		732	2.903
Betalte finansielle omkostninger		(123.819)	(60.671)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(40.000)</u>	<u>16.836</u>
<b>Pengestrømme vedrørende drift</b>		<b>445.131</b>	<b>(2.209.704)</b>
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(3.064.863)	0
Salg af materielle anlægsaktiver		<u>182.401</u>	<u>0</u>
<b>Pengestrømme vedrørende investeringer</b>		<b>(2.882.462)</b>	<b>0</b>
Optagelse af lån		1.800.000	0
Kontant kapitalforhøjelse		<u>0</u>	<u>3.000.000</u>
<b>Pengestrømme vedrørende finansiering</b>		<b>1.800.000</b>	<b>3.000.000</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>(637.331)</b>	<b>790.296</b>
Likvider primo		<u>405.289</u>	<u>(385.007)</u>
<b>Likvider ultimo</b>	15	<b><u>(232.042)</u></b>	<b><u>405.289</u></b>
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		4.589	405.289
Kortfristet gæld til banker		<u>(236.631)</u>	<u>0</u>
<b>Likvider ultimo</b>		<b><u>(232.042)</u></b>	<b><u>405.289</u></b>



## Noter

	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>kr.</u>
<b>6. Andre finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger i øvrigt	75.141	15.191
Øvrige finansielle omkostninger	48.678	45.492
	<u><b>123.819</b></u>	<u><b>60.683</b></u>
	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>kr.</u>
<b>7. Skat af ordinært resultat</b>		
Aktuel skat	40.000	67.465
Ændring af udskudt skat	64.780	1.789
Regulering vedrørende tidligere år	0	(2.841)
Effekt af ændrede skattesatser	(4.400)	635
	<u><b>100.380</b></u>	<u><b>67.048</b></u>
	<u>Grunde og bygninger</u> <u>kr.</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u> <u>kr.</u>
<b>8. Materielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	3.707.991	2.930.932
Tilgange	0	3.064.863
Afgange	(940)	(119.967)
<b>Kostpris ultimo</b>	<u><b>3.707.051</b></u>	<u><b>5.875.828</b></u>
Af- og nedskrivninger primo	(601.620)	(1.114.090)
Årets afskrivninger	(120.397)	(359.846)
Tilbageførsel ved afgange	0	78.114
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<u><b>(722.017)</b></u>	<u><b>(1.395.822)</b></u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<u><b>2.985.034</b></u>	<u><b>4.480.006</b></u>

## 9. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger vedrørende det kommende regnskabsår såsom forsikring.

## Noter

	2015 kr.	2014 kr.	2013 kr.	2012 kr.	2011 kr.
<b>10. Virksomheds- kapital</b>					
<b>Bevægelser i virksom- hedskapitalen</b>					
Virksomhedskapital primo	550.000	500.000	500.000	500.000	0
Kapitalforhøjelse	0	50.000	0	0	500.000
<b>Virksomhedskapital ultimo</b>	<b>550.000</b>	<b>550.000</b>	<b>500.000</b>	<b>500.000</b>	<b>500.000</b>

## 11. Andre hensatte forpligtelser

Selskabet har hensat beløb til udbedring af selskabets vejanlæg i forbindelse med stormskader samt til oprensning af forurenede grund.

	Forfald inden 12 måneder 2014 kr.	Forfald inden 12 måneder 2015 kr.	Forfald efter 12 måneder 2015 kr.	Restgæld efter 5 år 2015 kr.
<b>12. Langfristede gælds- forpligtelser</b>				
Bankgæld	0	225.000	1.575.000	675.000
	<b>0</b>	<b>225.000</b>	<b>1.575.000</b>	<b>675.000</b>

## 13. Anden gæld

Moms og afgifter	31.757	305.458
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	26.207	20.818
Andre skyldige omkostninger	58.085	79.921
	<b>116.049</b>	<b>406.197</b>

## 14. Ændring i arbejdskapital

Ændring i tilgodehavender	(57.174)	396.689
Ændring i leverandørgæld mv.	(533.518)	(3.374.203)
	<b>(590.692)</b>	<b>(2.977.514)</b>

## 15. Likvider

Likvider i pengestrømsopgørelsen sammensættes af likvide beholdninger og kortfristet bankgæld.

## Noter

### 16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 7.500 t.kr. i ejendomme  
Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 2.985 t.kr.

### 17. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Grenaa Havn A/S, Norddjurs ejer alle aktier i virksomheden og har dermed bestemmende indflydelse på den-  
ne.

### 18. Ejerforhold

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

Grenaa Havn A/S / Norddjurs