

Kai Andersens Eftf. A/S

Ellehaven 48

5690 Tommerup

CVR-nr. 35 25 58 85

Årsrapport

2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling

den 08/03 2016

Jacob Schjern Andersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Hoved- og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	13
Balance 31. december	14
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	16
Noter til årsrapporten	18

Selskabsoplysninger

Selskabet	Kai Andersens Eftf. A/S Ellehaven 48 5690 Tommerup CVR-nr.: 35 25 58 85 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Regnskabsår: 3. regnskabsår Hjemsted: Assens
Bestyrelse	Jacob Andersen, formand Torben Andersen John Nyhøj Kristensen
Direktion	Torben Andersen Martin Hummel
Revision	FER Fyns Erhvervsrevision Statsautoriserede revisorer Østre Stationsvej 43, 1. tv. 5000 Odense C
Koncernregnskab	Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet TA Verninge Holding ApS

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Kai Andersens Eftf. A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Tommerup, den 4. marts 2016

Direktion

Torben Andersen

Martin Hummel

Bestyrelse

Jacob Andersen
formand

Torben Andersen

John Nyhøj Kristensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Kai Andersens Eftf. A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Kai Andersens Eftf. A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, 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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejl-information, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vor 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 vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af 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 årsregnskabet. Det er på denne baggrund vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet

Odense, den 4. marts 2016

FER FYN'S ERHVERVSREVISION
STATSAUTORISEREDE REVISORER
CVR-nr. 21 44 75 87

Lars Storkehave
Statsautoriseret revisor

Hoved- og nøgletal

Set over en 3-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	kr.	kr.	kr.
Hovedtal			
Bruttofortjeneste	40.891.806	33.022.466	27.728.534
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)	11.770.417	8.811.943	8.253.252
Resultat før finansielle poster	3.637.826	2.195.565	2.916.303
Resultat af finansielle poster	-1.297.747	-1.441.635	-995.617
Årets resultat	1.772.212	941.930	1.213.289
Balancesum	62.676.338	69.242.044	51.102.258
Investering i materielle anlægsaktiver	-2.854.087	10.116.387	-958.166
Egenkapital	15.374.249	13.602.037	12.660.107
- driftsaktivitet	9.591.897	4.656.410	8.964.741
- investeringsaktivitet	322.269	-2.953.517	-348.706
- finansieringsaktivitet	-9.944.013	-4.683.144	-8.132.725
Årets forskydning i likvider	-29.847	-2.980.251	483.310
Antal medarbejdere	69	59	52
Afkastningsgrad	5,5%	3,6%	11,4%
Soliditetsgrad	24,5%	19,6%	24,8%
Likviditetsgrad	68,6%	67,7%	81,6%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er vognmandsvirksomhed og dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på kr. 1.772.212, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 15.374.249. Resultatet står helt i tråd med ledelsens og bestyrelsens fælles strategi om at opnå en konstant soliditetsgrad på 25%.

Regnskabsåret 2015 har været præget af stor aktivitet på de fleste af virksomhedens aktivitetsområder. Aktivitetsområderne asfalt, gylle og spildevand samt flis er især væksted og har bidraget væsentligt til stigningen i omsætning.

Tilkøb af virksomhed medio 2014 samt udvidelse med ekstra biler har ligeledes været medvirkende til den store omsætningsfremgang.

Ovenstående forhold tillagt rationaliseringsgevinst ved samling af virksomhedens administration og værksted i Ellehaven, som er slået fuldt igennem i 2015, har resulteret i et stærkt forbedret resultat i 2015, som virksomhedens ledelse betragter som værende tilfredsstillende.

Ledelsen forventer at forbedre virksomhedens resultat yderligere i 2016.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2015 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kai Andersens Eftf. A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i omsætningen.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år. Afskrivningsperioden overstiger 5 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

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. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid	Restværdi
Grunde og bygninger	50 år	0 %
Leasede driftsmidler	3-10 år	10 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	10 %
Indretning af lejede lokaler	5 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgsspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. 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 og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisation sværdi.

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 andre tilgodehavender, henholdsvis anden gæld.

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

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad $\text{Resultat før finansielle poster} \times 100 / \text{Gennemsnitlige aktiver}$

Soliditetsgrad $\text{Egenkapital ultimo} \times 100 / \text{Samlede aktiver ultimo}$

Likviditetsgrad $\text{Omsætningsaktiver} \times 100 / \text{Kortfristet gæld}$

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Bruttofortjeneste		40.891.806	33.022.466
Personaleomkostninger	1	<u>-29.121.389</u>	<u>-24.210.523</u>
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		11.770.417	8.811.943
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-8.132.591</u>	<u>-6.616.378</u>
Resultat før finansielle poster		3.637.826	2.195.565
Finansielle indtægter	2	404.908	297.422
Finansielle omkostninger	3	<u>-1.702.655</u>	<u>-1.739.057</u>
Resultat før skat		2.340.079	753.930
Skat af årets resultat		<u>-567.867</u>	<u>188.000</u>
Årets resultat		<u>1.772.212</u>	<u>941.930</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>1.772.212</u>	<u>941.930</u>
		<u>1.772.212</u>	<u>941.930</u>

Balance 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Aktiver			
Goodwill		<u>120.000</u>	<u>180.000</u>
Immaterielle anlægsaktiver	4	<u>120.000</u>	<u>180.000</u>
Grunde og bygninger		2.382.216	2.438.454
Leasede driftsmidler		31.938.007	32.433.380
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>12.167.723</u>	<u>14.967.204</u>
Materielle anlægsaktiver	5	<u>46.487.946</u>	<u>49.839.038</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>46.607.946</u>	<u>50.019.038</u>
Færdigvarer og handelsvarer		<u>140.355</u>	<u>102.318</u>
Varebeholdninger		<u>140.355</u>	<u>102.318</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.925.797	11.540.747
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		6.073.630	2.062.545
Andre tilgodehavender		418.390	4.917.992
Selskabsskat		0	4.804
Periodeafgrænsningsposter	6	<u>500.607</u>	<u>587.801</u>
Tilgodehavender		<u>15.918.424</u>	<u>19.113.889</u>
Likvide beholdninger		<u>9.613</u>	<u>6.799</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>16.068.392</u>	<u>19.223.006</u>
Aktiver i alt		<u>62.676.338</u>	<u>69.242.044</u>

Balance 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Passiver			
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		<u>14.874.249</u>	<u>13.102.037</u>
Egenkapital	7	<u>15.374.249</u>	<u>13.602.037</u>
Hensættelse til udskudt skat	8	<u>3.558.739</u>	<u>3.505.000</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>3.558.739</u>	<u>3.505.000</u>
Banker		0	2.834.109
Gæld til realkreditinstitutter		876.200	958.600
Leasingforpligtelser		19.156.139	19.145.792
Anden gæld		<u>296.500</u>	<u>794.500</u>
Langfristede gældsforpligtelser	9	<u>20.328.839</u>	<u>23.733.001</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9	6.561.237	8.542.680
Banker		6.687.039	6.654.378
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.362.806	5.782.316
Gæld til tilknyttede virksomheder		181.389	411.886
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		680.007	1.276.394
Selskabsskat		410.508	0
Anden gæld		<u>4.531.525</u>	<u>5.734.352</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>23.414.511</u>	<u>28.402.006</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>43.743.350</u>	<u>52.135.007</u>
Passiver i alt		<u>62.676.338</u>	<u>69.242.044</u>
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Årets resultat		1.772.212	941.930
Reguleringer	12	9.998.206	7.870.013
Ændring i driftskapital	13	<u>-781.958</u>	<u>-2.182.394</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		10.988.460	6.629.549
Renteindbetalinger og lignende		404.908	297.422
Renteudbetalinger og lignende		<u>-1.702.655</u>	<u>-1.739.057</u>
Pengestrømme fra ordinær drift		9.690.713	5.187.914
Modtaget betaling vedr. koncernunderskud 2014		41.973	0
Modtaget betaling vedr. udbytteskat 2014		4.804	0
Betalt selskabsskat		-131.000	-526.700
Udbytteskat		<u>-14.593</u>	<u>-4.804</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet		9.591.897	4.656.410
Køb af materielle anlægsaktiver		-2.854.087	-10.116.387
Salg af materielle anlægsaktiver		<u>3.176.356</u>	<u>7.162.870</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		322.269	-2.953.517
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-79.183	-76.092
Tilbagebetaling af gæld til banker		-4.004.109	-70.898
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-5.851.261	-6.651.652
Ydet lån til tilknyttede virksomheder		485.361	822.998
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt		-498.000	-5.207.500
Optagelse af langfristet gæld i øvrigt		0	6.500.000
Andre reguleringer vedr. leasingforpligtelse		<u>3.179</u>	<u>0</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-9.944.013	-4.683.144

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december (Fortsat)

	Koncern		
	Note	2015	2014
		kr.	kr.
Ændring i likvider		-29.847	-2.980.251
Likvide beholdninger		6.799	5.833
Kassekredit		-6.654.378	-3.673.161
Likvider 1. januar 2015		-6.647.579	-3.667.328
Likvider 31. december 2015		-6.677.426	-6.647.579
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		9.613	6.799
Kassekredit		-6.687.039	-6.654.378
Likvider 31. december 2015		-6.677.426	-6.647.579

Noter til årsrapporten

	2015	2014
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	24.954.999	20.629.224
Pensioner	3.297.181	2.634.413
Andre omkostninger til social sikring	620.759	672.954
Andre personaleomkostninger	248.450	273.932
	<u>29.121.389</u>	<u>24.210.523</u>
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	<u>1.374.906</u>	<u>1.382.866</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>69</u>	<u>59</u>
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	187.440	111.112
Andre finansielle indtægter	217.468	186.310
	<u>404.908</u>	<u>297.422</u>
3 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	2.318	0
Andre finansielle omkostninger	1.699.460	1.718.516
Valutakurstab	877	0
Rentetillæg selskabsskat	0	20.541
	<u>1.702.655</u>	<u>1.739.057</u>

Noter til årsrapporten

4 Immaterielle anlægsaktiver

	Goodwill
Kostpris 1. januar 2015	300.000
Kostpris 31. december 2015	300.000
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	120.000
Årets afskrivninger	60.000
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	180.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	120.000

5 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Leasede driftsmidler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2015	2.600.000	37.361.316	21.194.133
Tilgang i årets løb	0	6.815.558	2.152.864
Afgang i årets løb	0	-4.306.208	-2.325.294
Kostpris 31. december 2015	2.600.000	39.870.666	21.021.703
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	161.546	5.063.704	6.091.148
Årets afskrivninger	56.238	4.026.652	3.545.856
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-1.157.697	-783.024
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	217.784	7.932.659	8.853.980
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	2.382.216	31.938.007	12.167.723

Værdien af danske grunde og bygninger ifølge offentlig vurdering udgør kr. 1.800.000.

Noter til årsrapporten

6 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende vægt- og ejerafgifter.

7 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	500.000	13.102.037	13.602.037
Årets resultat	0	1.772.212	1.772.212
Egenkapital 31. december 2015	500.000	14.874.249	15.374.249

Selskabskapitalen består af 500 anparter a nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2015	2014	2013
	kr.	kr.	kr.
Selskabskapital 1. januar 2015	500.000	500.000	0
Tilgang i året	0	0	500.000
Afgang i året	0	0	0
Selskabskapital 31. december 2015	500.000	500.000	500.000

Noter til årsrapporten

	2015 kr.	2014 kr.
8 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2015	3.505.000	3.693.000
Hensat i året	53.739	0
Anvendt i året	0	-188.000
Hensættelse til udskudt skat 31. december 2015	<u>3.558.739</u>	<u>3.505.000</u>

Immaterielle anlægsaktiver	19.216	30.620
Materielle anlægsaktiver	3.375.793	3.671.156
Varebeholdninger	30.878	7.489
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	0	-82.318
Periodeafgrænsningsposter	137.634	129.316
Låneomkostninger	-4.782	-9.782
Skattemæssigt underskud	0	-241.481
	<u>3.558.739</u>	<u>3.505.000</u>

9 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2015	Gæld 31. december 2015	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Banker	4.004.109	0	0	0
Gæld til realkreditinstitutter	1.037.780	958.597	82.397	511.767
Leasingforpligtelser	25.941.292	25.136.979	5.980.840	3.212.637
Anden gæld	1.292.500	794.500	498.000	0
	<u>32.275.681</u>	<u>26.890.076</u>	<u>6.561.237</u>	<u>3.724.404</u>

Noter til årsrapporten

10 Eventualposter mv.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet TA Verringe Holding ApS (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2015 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler med en restløbetid på 34-48 mdr. med en månedlig ydelse på tkr. 13, i alt tkr. 523 samt lejeaftaler med en restløbetid på 28-43 mdr. med en månedlig ydelse på tkr. 36, ialt tkr. 1.118.

Selskabet har indgået kontrakt om leje af grunde og bygninger for i alt tkr. 3.218. Lejeaftaler vedrørende bygninger er uopsigelig indtil 1. juli 2020, hvorefter der er 3 mdr. opsigelse fra begge sider.

Der er ingen yderligere kendte eventualposter mv.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Overfor kreditinstitut er der stillet følgende pantsætninger og sikkerhedsstillelser:

Til sikkerhed for bankgæld har virksomheden givet pant for kr. 8.000.000 i goodwill, debitorer, lagre samt driftsmidler efter reglerne om virksomhedspant.

Til sikkerhed for bankgæld har virksomheden udstedt ejerpantebrev for kr. 1.400.000 i maskiner, containere mv.

Til sikkerhed for bankgæld har virksomheden udstedt ejerpantebreve for kr. 5.500.000 samt kr. 8.600.000 i køretøjer.

Til sikkerhed for bankgæld har virksomheden udstedt ejerpantebreve for kr. 200.000 i ejendommen Vesterlaugsvej 12.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 959, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2015 udgør t.kr. 2.382.

Noter til årsrapporten

	2015	2014
	kr.	kr.
12 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-404.908	-297.422
Finansielle omkostninger	1.702.655	1.739.057
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	8.132.592	6.616.378
Skat af årets resultat	567.867	-188.000
	<u>9.998.206</u>	<u>7.870.013</u>
13 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-38.037	91.550
Ændring i tilgodehavender	2.474.803	-2.539.791
Ændring i leverandører mv.	-3.218.724	265.847
	<u>-781.958</u>	<u>-2.182.394</u>