

ÅF Transport A/S
CVR-nr. 39887118
Logistikparken 1
8220 Brabrand

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 21.05.2016

Dirigent

Navn: Carl Erik Skovgaard

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse for 2015	12
Balance pr. 31.12.2015	13
Egenkapitalopgørelse for 2015	15
Noter	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

ÅF Transport A/S
Logistikparken 1
8220 Brabrand

CVR-nr.: 39887118
Hjemsted: Aarhus
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Telefon: 86157500
E-mail: mm@logistikparkenaarhus.dk

Bestyrelse

Knud Jørn Alstrup, formand
Poul Erik Kørpke
Steen Dybdal Nielsen
Hans Jørgen Pedersen
Poul Erik Skov Nyborg

Direktion

Mogens Madsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for ÅF Transport 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 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.

Brabrand, den 19.04.2016

Direktion

Mogens Madsen

Bestyrelse

Knud Jørn Alstrup
formand

Poul Erik Køpke

Steen Dybdal Nielsen

Hans Jørgen Pedersen

Poul Erik Skov Nyborg

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i ÅF Transport A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for ÅF Transport A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 tilstrækkeligt 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 for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

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

Aarhus, den 19.04.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Michael Bach
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Moderselskabet ÅF Transport A/S har i 2015 fortsat afviklingen af selskabets aktiviteter jf. den fastlagte strategiplan. Som et led heri arbejdes der samtidig på at udvikle ejendomme og arealer samt optimere indtægter.

Udlejningen af vores ejendomme har i det store og hele været tilfredsstillende, hvorimod salgsbestræbelserne med hensyn til ejendommene i Hasselager og i Taulov endnu ikke har båret frugt.

Udviklingen af arealerne på Søren Frichs Vej har uændret maksimal prioritet og opmærksomhed. Der henvises til redegørelsen nedenfor.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Udlejning

På udlejningssiden har selskabet videreført de hidtidige aktiviteter. I 2015 har udlejningssituationen for alle større lejemål på Søren Frichs Vej været uændret. Som det ser ud nu, vil de store lejemål fortsætte til nedrivningstidspunktet, og det er særdeles tilfredsstillende. De mindre lejemål er så småt ved at blive sagt op, og det passer os rigtigt godt, så vi ikke skal til at ”presse” lejerne ud.

Ejendommen på Alstrup Alle har i 2015 været fuldt udlejet. Med JYSK indgik vi en 3-årig uopsigelig lejekontrakt omfattende hele lageret. Kontrakten udløber d. 15.12.2017. Målsætningen er uændret at sælge hele ejendommen, og vi synes også, der har været en god interesse for den, uden at der endnu er konkrete resultater.

Ejendommen i Taulov har siden 01.11.2013 været udlejet til Carlsberg. Medio 2015 ønskede Carlsberg en reforhandling af kontrakten. Der var forskellige muligheder i spil, men det endte med en mindre nedsættelse af lejen, som klart var i den høje ende og en fortsættelse af lejekontrakten med justeringer omkring opsigelsesvarsler. Da vi uændret ønsker at sælge ejendommen, vil det ikke tjene sagen, at operere med et længere opsigelsesvarsel. Vi skal kunne komme af med Carlsberg med relativ kort varsel. Pt. er der reelle og særdeles seriøse forhandlinger om et salg af ejendommen, og det er vores bedste overbevisning, at ejendommen bliver solgt i indeværende år.

Søren Frichs Vej – Aabyen

Vi har efterhånden i et par år været i gang med at udvikle ca. 25.000 m² grundareal på Søren Frichs Vej. Det er lidt mindre end halvdelen af arealet. I september måned fik vi endeligt Byrådets godkendelse af en byggeretsgivende lokalplan. Herefter blev planen offentliggjort, og der var en høringsfrist på 4 uger i relation til Naturklagenævnet. Efterfølgende blev udstykningsplanen godkendt af kommunen og nu her i marts 2016, det hele tinglyst og godkendt i Geodatastyrelsen. Det har været en meget lang proces, men alle jordstykkerne er solgt, alle godkendelser er på plads, og alle de mange millioner for arealet er betalt.

Ledelsesberetning

Vi er så gået i gang med etape 2, som har et grundareal på ca. 35.000 m² inkl. indkøbte arealer. Udviklingen af arealet har været i en 4-ugers offentlig forhåndshøring, som blev afsluttet 05.03.2015. Lokalplanen for etape 2 har fået lokalplan nr. 1032, og det forløber nogenlunde, som forventet. Vi er en smule bagefter tidsplanen, men forventer, om alt går vel, en byggeretsgivende lokalplan senest september 2016. Herefter skal denne offentliggøres i relation til Naturklagenævnet mv., så sidst i 2016 forventes det, at vi har en byggeretsgivende lokalplan 1032, som er klar til at blive materialiseret.

Vi planlægger med, at der bliver næsten 51.000 byggeretsmeter, hvilket giver en høj byggeprocent og et forventeligt tilfredsstillende provenu. Vi har endnu ikke solgt byggeretterne, men det arbejdes der på, og interessen er tilfredsstillende. Aarhus Kommune har stillet krav om, at op til 20 % af byggeretsmetrene udlægges til almennyttigt boligbyggeri. Vi håber, at det lykkes den nuværende regering, at få Planloven ændret inden vedtagelsen af lokalplanen, så vi undgår denne ekspropriationslignende udfordring.

Logistikparken

I Logistikparken er der fortsat betydelige ubebyggede arealer til udvidelse og/eller frasalg. I 2015 har vi solgt et grundstykke på 12.500 m² øst for dieselø-anlægget. På trekanten ud mod Edwin Rahrsvej var der oprindeligt ca. 28.000, så der er godt og vel 15.000 m² tilbage, som vi arbejder på at finde en køber til. Herudover har vi små 70.000 m² ubebygget areal i den nordvestlige del af området. Dem vil vi også gerne sælge. Endelig er der de 3 bygninger på den såkaldte "Tekniktrekant". Vi arbejder fortsat på at realisere disse aktiver.

Årets resultat

Selskabet realiserede i 2015 et resultat før skat på 15,4 mio. kr. mod 9,8 mio. kr. i 2014. En forbedring af resultatet med 5,6 mio. kr., hvilket svarer til 57 %. Dette skyldes den regnskabsmæssige fortjeneste ved salg af Logistikparken modregnet de manglende huslejeindtægter i Logistikparken i 2015 i forhold til 2014.

Kapital- og finansieringsstruktur

Koncernens egenkapital er faldet fra 125,0 mio.kr. i 2014 til 98,1 mio. kr. i 2015. Reduktionen på kr. 29,9 mio., hvilket svarer til 23,9 %, forklares ved primært den i maj 2015 foretagne udlodning. Årets resultat er, som tidligere, overført til egenkapitalen.

Den langsigtede prioritetsgæld er i 2015 reduceret med 158,3 mio. kr., og der er i alt foretaget afskrivninger med 2,0 mio. kr mod kr. 5,6 mio. i 2014. Totalt set en tilfredsstillende udvikling..

Udlodning

ÅF-koncernen fastholder sit langsigtede tilsagn om at udlodde midler til aktionærerne, når det efter omstændighederne er forsvarligt eller særlige begivenheder indtræffer, og med forbehold for koncernens finansielle og likviditetsmæssige stilling. D.27. maj 2015 blev der udloddet kr. 45.125.597 til vore aktionærer. Aktiekapitalen blev som følge heraf nedskrevet til kr. 13.200.000

Ledelsesberetning

Selskabet har i december 2015 på ny ansøgt SKAT om endnu en planlagt udlodning, og SKATs godkendelse er modtaget. Så udlodningen vil ske med beskatning efter aktieavancebeskatningsloven. Denne udlodning på ca. 81 mio. kr. forventes at ske i 2. kvartal 2016, og aktiekapitalen vil så blive nedskrevet til kr. 10.050.000.

Egne aktier

I forhold til 2014 er den samlede beholdning af egne aktier på nominelt 1.244.760 kr., svarende til 9,4 % af aktiekapitalen. Bestyrelsen er indtil den ordinære generalforsamling i 2016 bemyndiget til at erhverve egne aktier svarende til 10 % af selskabets aktiekapital.

Fremtiden

Det forventes, at ÅF-koncernen i 2016 vil kapitalisere yderligere materielle aktiver både i form af ejendomme og byggeretter. Den lagte strategi har fuldt og helt levet op til vores forventninger. Strategien vil blive videreført.

I 2016 forventer vi at få en byggeretsgivende lokalplan 1032 godkendt af Byrådet, og de tilknyttede byggeretter solgt.

Nedrivningen af 2. halvdel af bygningerne på Søren Frichs Vej og Lokesvej vil blive påbegyndt i efteråret 2016.

Amerikavej 7 i Taulov forventes solgt inden udgangen af 2016.

Bestræbelserne på at sælge vore øvrige ejendomme og de ubebyggede arealer i Logistikparken vil blive fortsat.

Alt i alt mener vi, at afviklingen af koncernen forløber tilfredsstillende, og vi tror på et 2016 med markante resultater

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 B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Selskabets nettoomsætning består af hulejeindtægter. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter efter periodiseringsprincippet.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

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 driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder.

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.

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

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.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Bygninger	30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Egne kapitalandele

Anskaffelses- og afståelsessummer samt udbytte for egne kapitalandele indregnes direkte på overført resultat under egenkapitalen. Gevinster og tab ved salg indregnes således ikke i resultatopgørelsen.

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.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem proventuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

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

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Nettoomsætning		17.412.844	39.731.312
Andre eksterne omkostninger		<u>(9.815.813)</u>	<u>(12.301.272)</u>
Bruttoresultat		7.597.031	27.430.040
Personaleomkostninger	1	(4.104.819)	(4.522.192)
Af- og nedskrivninger	2	14.179.034	(5.609.377)
Andre driftsomkostninger		<u>(850.000)</u>	<u>0</u>
Driftsresultat		16.821.246	17.298.471
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		3.568.813	3.567.931
Andre finansielle indtægter	3	798.636	534.547
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(5.813.345)</u>	<u>(11.594.330)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		15.375.350	9.806.619
Skat af ordinært resultat	5	<u>(3.331.290)</u>	<u>(696.361)</u>
Årets resultat		<u>12.044.060</u>	<u>9.110.258</u>
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		3.568.813	3.567.931
Overført resultat		<u>8.475.247</u>	<u>5.542.327</u>
		<u>12.044.060</u>	<u>9.110.258</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Grunde og bygninger		160.883.634	406.048.430
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>477.329</u>	<u>656.329</u>
Materielle anlægsaktiver	6	<u>161.360.963</u>	<u>406.704.759</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		<u>43.867.509</u>	<u>40.298.696</u>
Finansielle anlægsaktiver	7	<u>43.867.509</u>	<u>40.298.696</u>
Anlægsaktiver		<u>205.228.472</u>	<u>447.003.455</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		628.360	590.104
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		13.889.639	18.053.435
Andre tilgodehavender		0	67.389
Tilgodehavende selskabsskat		25.616.745	8.155.752
Periodeafgrænsningsposter		<u>0</u>	<u>2.830.000</u>
Tilgodehavender		<u>40.134.744</u>	<u>29.696.680</u>
Likvide beholdninger		<u>50.178.821</u>	<u>9.394</u>
Omsætningsaktiver		<u>90.313.565</u>	<u>29.706.074</u>
Aktiver		<u>295.542.037</u>	<u>476.709.529</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital	8, 9	13.200.000	15.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		42.867.509	39.298.696
Overført overskud eller underskud		38.886.747	70.650.044
Egenkapital		<u>94.954.256</u>	<u>124.948.740</u>
Udskudt skat		4.701.000	471.000
Hensatte forpligtelser		<u>4.701.000</u>	<u>471.000</u>
Gæld til realkreditinstitutter		58.913.417	217.221.589
Langfristede gældsforpligtelser	10	<u>58.913.417</u>	<u>217.221.589</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	3.973.079	13.143.220
Bankgæld		46.441.497	59.117.530
Gæld til tilknyttede virksomheder		13.663.898	14.994.660
Anden gæld	11	72.894.890	46.812.790
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>136.973.364</u>	<u>134.068.200</u>
Gældsforpligtelser		<u>195.886.781</u>	<u>351.289.789</u>
Passiver		<u>295.542.037</u>	<u>476.709.529</u>
Eventualforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Ejerforhold	14		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis me- tode kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	15.000.000	39.298.696	70.650.044	124.948.740
Kapitalnedsættelse	(1.800.000)	0	(43.325.596)	(45.125.596)
Værdireguleringer	0	0	3.087.052	3.087.052
Årets resultat	0	3.568.813	8.475.247	12.044.060
Egenkapital ultimo	13.200.000	42.867.509	38.886.747	94.954.256

Noter

	2015	2014
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og løn	3.917.261	4.347.832
Pensioner	163.649	155.369
Andre omkostninger til social sikring	23.909	18.991
	4.104.819	4.522.192
	2015	2014
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.976.616	5.620.377
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(16.155.650)	(11.000)
	(14.179.034)	5.609.377
	2015	2014
	kr.	kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	770.000	530.000
Øvrige finansielle indtægter	28.636	4.547
	798.636	534.547
	2015	2014
	kr.	kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	257.105	108.859
Øvrige finansielle omkostninger	5.556.240	11.485.471
	5.813.345	11.594.330
	2015	2014
	kr.	kr.
5. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	(46.745)	15.917.674
Ændring af udskudt skat	3.359.293	(14.759.000)
Regulering vedrørende tidligere år	18.742	325.687
Effekt af ændrede skattesatser	0	(788.000)
	3.331.290	696.361

Noter

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	
6. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	472.347.995	8.163.427	
Tilgange	20.651.170	0	
Afgange	(287.516.434)	(7.036.852)	
Kostpris ultimo	205.482.731	1.126.575	
Af- og nedskrivninger primo	(66.299.565)	(7.507.098)	
Årets afskrivninger	(1.797.616)	(179.000)	
Tilbageførsel ved afgange	23.498.084	7.036.852	
Af- og nedskrivninger ultimo	(44.599.097)	(649.246)	
Regnskabsmæssig værdi ultimo	160.883.634	477.329	
		Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	
7. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo		1.000.000	
Kostpris ultimo		1.000.000	
Opskrivninger primo		39.298.696	
Andel af årets resultat		3.568.813	
Opskrivninger ultimo		42.867.509	
Regnskabsmæssig værdi ultimo		43.867.509	
	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Dattervirksomheder:			
ÅF Leasing & Finans A/S	Aarhus	A/S	100,00

Noter

		<u>Antal</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>	
8. Virksomhedskapital				
Ordinære aktier		1.672	13.200.000	
		1.672	13.200.000	
	<u>Antal</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>	<u>Andel af virk- somhedskapi- tal %</u>	
9. Egne kapitalandele				
Beholdning af egne kapitalandele:				
Ordinære aktier	229	1.244.760	9,40	
	229	1.244.760	9,40	
	<u>Forfald inden 12 måneder 2014 kr.</u>	<u>Forfald inden 12 måneder 2015 kr.</u>	<u>Forfald efter 12 måneder 2015 kr.</u>	<u>Restgæld efter 5 år 2015 kr.</u>
10. Langfristede gælds- forpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	13.143.220	3.973.079	58.913.417	42.989.070
	13.143.220	3.973.079	58.913.417	42.989.070
			<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
11. Anden gæld				
Moms og afgifter			252.638	644.570
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.			6.420	6.192
Feriepengeforpligtelser			120.000	84.000
Andre skyldige omkostninger			72.515.832	46.078.028
			72.894.890	46.812.790
			<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
12. Eventualforpligtelser				
Kautionsforpligtelser over for moder- og søstervirksomheder			40.000.000	60.000.000
Eventualforpligtelser relateret til moder- og søstervirksomheder			40.000.000	60.000.000

Moderselskabet har kaudioneret for dattervirksomhedernes gæld til Nordea, der pr. 31.12.2015 udgør 40.206.671 kr.

Noter

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabs-skattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede sel-skaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, roy-alties og udbytter for disse selskaber.

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 5.500 t.kr. i ejendomme samt skadesløsbrev på nom. 75.750 t.kr.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 103.390.218 kr.

14. Ejerforhold

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

Riise Grenaa ApS

ÅF Transport A/S

Hans Køpke A/S

Leif Hansen A/S

Ommersyssel Godstransport A/S

Knud Jørn Alstrup

JG Invest & Consult ApS, Højbjerg