



Sønderjyllands Revision
Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Nørreport 3 · 6200 Aabenraa
Tlf. 74 62 61 12 · Fax 74 62 95 20
E-mail: aabenraa@s-revision.dk

Torvegade 6 · 6330 Padborg
Tlf. 74 67 20 21 · Fax 74 67 22 15
E-mail: padborg@s-revision.dk

Jyllandsgade 28 · 6400 Sønderborg
Tlf. 74 62 61 12 · Fax 73 42 09 98
E-mail: sonderborg@s-revision.dk

www.s-revision.dk

H. P. Therkelsen A/S

Eksportvej 1, 6330 Padborg

CVR-nr. 42 14 00 15

Årsrapport

1. juli 2015 - 30. juni 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 18. november 2016.

Mogens Therkelsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Noter	17

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for H. P. Therkelsen A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.


Padborg, den 18. november 2016

Direktion

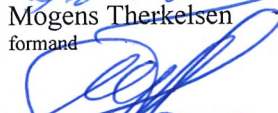


Peter Therkelsen

Bestyrelse



Mogens Therkelsen
formand



John Vilstrup Thomsen



Jens Iwer Petersen
næstformand



Sven Buhrkall
Sven Buhrkall



Peter Therkelsen



Thomas Therkelsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i H. P. Therkelsen A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for H. P. Therkelsen A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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 selskabets 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 selskabets 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

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

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 vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aabenraa, den 18. november 2016

Sønderjyllands Revision
Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 18 06 16 35

Christian Giørtz
Statsaut. revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

H. P. Therkelsen A/S
Eksportvej 1
6330 Padborg

CVR-nr.: 42 14 00 15
Stiftet: 1. juli 1956
Hjemsted: Padborg
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

Bestyrelse

Mogens Therkelsen, formand
Jens Iwer Petersen, næstformand
Peter Therkelsen
John Vilstrup Thomsen
Sven Buhrkall
Thomas Therkelsen

Direktion

Peter Therkelsen

Revision

Sønderjyllands Revision, Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Nørreport 3
6200 Aabenraa

Dattervirksomhed

H. P. Therkelsen Logistics GmbH, Tyskland

Hovedtal og nøgletal

	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	346.350	350.405	342.900	348.038	332.161
Bruttoresultat	93.850	95.944	88.093	80.577	69.884
Resultat af ordinær primær drift	11.964	17.149	15.351	17.005	14.375
Finansielle poster, netto	-919	-475	-1.282	-1.850	-2.579
Årets resultat	8.666	12.679	10.585	11.171	8.790
Balance:					
Balancesum	159.439	160.985	163.016	143.397	129.258
Investeringer i materielle anlægsaktiver	15.319	13.060	27.548	33.536	32.474
Egenkapital	39.999	35.563	29.985	25.125	19.123
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	154	156	146	139	125
Nøgletal i %: *)					
Bruttomargin	27,1	27,4	25,7	23,2	21,0
Overskudsgrad (EBIT-margin)	3,5	4,9	4,5	4,9	4,3
Soliditetsgrad	25,1	22,1	18,4	17,5	14,8
Egenkapitalforrentning	22,9	38,7	38,4	50,5	51,4

*) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015". Nøgletallenes definitioner fremgår af afsnittet om anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af transport og spedition samt hermed forbundne serviceydelser.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årsregnskabet for 2015/16 er afsluttet med et overskud på kr. 8.665.791 mod et overskud i 2014/15 på kr. 12.679.082. Selskabets resultat anses som tilfredsstillende.

Egenkapitalen udgør pr. 30. juni 2016 kr. 39.999.476.

Særlige risici

Valutarisici

Gennem en afvejet styring af indtægter og omkostninger i henholdsvis danske kroner og euro er der balance mellem såvel den langsigtede og kortsigtede finansiering i de to valutaer og cash flowet i de samme valutaer.

Renterisici

Det forholdsvis lave renteniveau er udnyttet til sikring af en lav rente på finansiering af anlægsaktiverne.

Miljøforhold

Igennem virksomhedens godkendte kvalitetsstyringssystem sikres, at alle gældende miljøregler overholdes.

Videnressourcer

Gennem en aktiv personalepolitik og sikring af en høj medarbejdertilfredshed, er det lykkedes at tiltrække og bibeholde højt kvalificerede medarbejdere på alle niveauer. Denne medarbejderstrategi bibeholdes, da ledelsen er overbevist om, at et af deres succeskriterier er en veluddannet, engageret og professionel medarbejderstab.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Udviklingen af serviceydelser sker i et samarbejde mellem vore kunder og vore medarbejdere. Gennem træning og motivation sikres det, at virksomheden tager initiativ til denne udvikling. Derudover er virksomheden aktiv i udviklingen af den mest moderne teknologi, der sikrer en kvalitetssikker, miljøbevidst og økonomisk udførelse af den logistik, som vore kunder har krav på.

Den forventede udvikling

Der forventes en positiv udvikling indenfor virksomhedens kerneaktiviteter ind i 2017, idet det kan observeres at markedet i en stigende grad efterspørger fleksible og leveringsdygtige logistikløsninger.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Ledelsesberetning

Lovpligtig redegørelse for samfundsansvar, jf. årsregnskabslovens § 99 a

Menneskerettigheder:

Virksomheden har ingen skriftlig politik vedrørende menneskerettigheder, men ønsker at respektere internationalt gældende menneskerettigheder.

Arbejdstagerrettigheder:

Virksomheden har ingen skriftlig politik vedrørende arbejdstagerrettigheder, men ønsker at respektere aftaler indgået mellem arbejdsmarkedets parter i form af overenskomster m.v.

Anti-korruption:

Virksomheden har ingen skriftlig politik vedrørende anti-korruption, men ønsker ikke at gøre brug af eller medvirke til korruption.

Miljøforhold:

Der henvises til omtalen ovenfor.

Måltal og politikker for det underrepræsenterede køn

Det øverste ledelsesorgan/bestyrelsen

HPT bestræber sig på at have en bred vifte af personer i bestyrelsen, og bestyrelsesmedlemmerne vælges ud fra deres faglige og erhvervsmæssige kompetencer.

HPT har i dag ingen kvinder i bestyrelsen, men det er selskabets hensigt, at der, såfremt udskiftning i bestyrelsen bliver relevant, skal søges kandidater af begge køn med de rette kvalifikationer.

Målsætningen er altid at finde den/de bedst egnede kandidater uafhængig af køn, men selskabet er opmærksom på fordelene ved at have en diversificeret sammensat bestyrelse med medlemmer af begge køn og har en hensigt om på sigt at have 1 kvindeligt medlem i bestyrelsen.

Øvrige ledelsesniveauer

HPT ønsker, at stillingerne i selskabets øvrige ledelsesniveauer beklædes af de bedst kvalificerede personer, der via deres arbejdsindsats og/eller kvalifikationer har gjort sig fortjent her til. I denne forbindelse finder HPT det forkert, hvis den bedste kandidat fravælges – uanset om dette måtte være af ligestillings-, religions-, alders- eller øvrige hensyn. HPT ser det som en selvfølge, at kvinder skal have samme muligheder som mænd for at beklæde lederposter i selskabet, ligesom selskabet er bevidst om fordelene ved at have en diversificeret organisation.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for H. P. Therkelsen A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en stor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

I henhold til årsregnskabslovens § 112, stk.1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab. Årsregnskabet for H. P. Therkelsen A/S og tilknyttede virksomheder indgår i koncernregnskabet for Peter Therkelsen Holding ApS, Padborg, CVR nr. 31935830.

I henhold til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for virksomheden, idet denne er indeholdt i pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for Peter Therkelsen Holding ApS.

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

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 finansiell post.

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 og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta og som ikke anses for at være investeringsaktiver måles til kursen på transaktionsdagen.

Anvendt regnskabspraksis

Ved indregning af udenlandske tilknyttede virksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære poster til balancedagens kurs. Ikke-monetære poster omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for efterfølgende op- eller nedskrivning af aktivet. Resultatopgørelsens poster omregnes til transaktionsdagens kurs, idet poster afledt af ikke-monetære poster dog omregnes til historiske kurser for den ikke-monetære post.

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.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er beregnet på sikring af fremtidige aktiver og forpligtelser, indregnes i tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen.

Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som løbende er posteret på egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som løbende er posteret 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.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, som anvendes til sikring af nettoinvesteringer i selvstændige udenlandske tilknyttede virksomheder eller associerede virksomheder, indregnes direkte på egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Selskabet har ikke vist segmentoplysninger vedrørende omsætningens fordeling. Det er ledelsens vurdering, at disse oplysninger vil kunne være af stor fordel for selskabets konkurrenter, og således resultere i tabt omsætning og indtjening.

Direkte omkostninger

Direkte omkostninger omfatter fragt- og speditjonsudgifter samt øvrige omkostninger direkte relateret til omsætnings erhvervelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, administration og lokaler.

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 poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og rentekomkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta og forpligtelser samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

Bygninger	30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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 driftsomkostninger.

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 og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi for denne som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

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

Finansielle anlægsaktiver**Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationsevnen lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealisationsevnen med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter H. P. Therkelsen A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

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

Udbytte, som forventes udbetalt for året, indregnes som en forpligtelse under posten "Forslag til udbytte for regnskabsåret".

Nøgletal

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Hoved- og nøgletallene i oversigten er beregnet således:

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad (EBIT-margin)	$\frac{\text{Resultat af primær drift (EBIT)} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Nettoomsætning	346.349.667	350.405.071
Direkte omkostninger	-241.388.835	-244.175.400
Andre driftsindtægter	0	694.239
Andre driftsomkostninger	-83.971	0
Andre eksterne omkostninger	-11.027.023	-10.980.072
Bruttoresultat	93.849.838	95.943.838
1 Personalemkostninger	-69.181.966	-66.734.596
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-12.704.287	-12.060.690
Driftsresultat	11.963.585	17.148.552
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	359.684	-1.548
Andre finansielle indtægter	686.537	1.385.389
2 Øvrige finansielle omkostninger	-1.965.518	-1.859.244
Resultat før skat	11.044.288	16.673.149
3 Skat af årets resultat	-2.378.497	-3.994.067
Årets resultat	8.665.791	12.679.082
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	359.684	-1.548
Udbytte for regnskabsåret	4.000.000	7.000.000
Overføres til overført resultat	4.306.107	5.680.630
Disponeret i alt	8.665.791	12.679.082

Balance 30. juni

Aktiver	2016	2015
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Anlægsaktiver		
4 Materielle anlægsaktiver under udførelse	0	486.465
4 Grunde og bygninger	49.241.442	39.268.063
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	46.260.784	53.879.732
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>95.502.226</u>	<u>93.634.260</u>
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3.973.479	3.624.044
Andre tilgodehavender	22.394	22.394
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>3.995.873</u>	<u>3.646.438</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>99.498.099</u>	<u>97.280.698</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede varer og handelsvarer	220.180	138.883
Varebeholdninger i alt	<u>220.180</u>	<u>138.883</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	53.919.764	53.668.512
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	1.321.537
Andre tilgodehavender	769.174	720.871
Periodeafgrænsningsposter	1.064.460	1.224.296
Tilgodehavender i alt	<u>55.753.398</u>	<u>56.935.216</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	3.521.434	3.461.409
Værdipapirer i alt	<u>3.521.434</u>	<u>3.461.409</u>
Likvide beholdninger	445.816	3.168.443
Omsætningsaktiver i alt	<u>59.940.828</u>	<u>63.703.951</u>
Aktiver i alt	<u>159.438.927</u>	<u>160.984.649</u>

Balance 30. juni

Passiver	2016	2015
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Egenkapital		
6 Virksomhedskapital	1.250.000	1.250.000
6 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.631.151	1.281.716
6 Øvrige reserver	4.975.000	4.975.000
6 Overført resultat	32.143.325	28.056.519
Egenkapital i alt	<u>39.999.476</u>	<u>35.563.235</u>
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	1.667.868	1.375.785
Hensatte forpligtelser i alt	<u>1.667.868</u>	<u>1.375.785</u>
Gældsforpligtelser		
Gæld til realkreditinstitutter	32.014.733	24.544.615
Leasingforpligtelser	29.556.273	38.347.081
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>61.571.006</u>	<u>62.891.696</u>
Kortfristet del af langfristet gæld	10.992.523	10.587.770
Gæld til pengeinstitutter	3.114.139	1.898.800
Leverandører af varer og tjenesteydelser	18.988.741	23.886.331
Gæld til tilknyttede virksomheder	5.275.071	3.355.502
Anden gæld	13.830.103	14.425.530
Forslag til udbytte for regnskabsåret	4.000.000	7.000.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>56.200.577</u>	<u>61.153.933</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>117.771.583</u>	<u>124.045.629</u>
Passiver i alt	<u>159.438.927</u>	<u>160.984.649</u>
8 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor		
9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
10 Eventualposter		

Noter

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	60.363.748	58.317.293
Pensioner	7.348.894	7.020.503
Andre omkostninger til social sikring	1.469.324	1.396.800
	69.181.966	66.734.596
Direktion og bestyrelse	1.021.532	957.207
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	154	156
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	13.621
Andre finansielle omkostninger	1.965.518	1.845.623
	1.965.518	1.859.244
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	2.032.492	3.926.991
Årets regulering af udskudt skat	346.005	67.076
	2.378.497	3.994.067

Noter

4. Materielle anlægsaktiver

	Materielle anlægsaktiver under udførel- se kr.	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar og inventar kr.
Kostpris 1. juli 2015	486.465	43.781.529	92.635.035
Tilgang	0	11.615.384	3.703.525
Afgang	-486.465	0	-530.000
Kostpris 30. juni 2016	0	55.396.913	95.808.560
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	0	4.513.466	38.755.303
Årets afskrivninger	0	1.642.005	11.062.282
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	-269.809
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016	0	6.155.471	49.547.776
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	0	49.241.442	46.260.784
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på			36.507.783

5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris 1. juli 2015	2.342.328	2.342.328
Kostpris 30. juni 2016	2.342.328	2.342.328
Opskrivninger 1. juli 2015	1.281.716	1.292.777
Korrektion af tidligere opskrivning	0	-11.805
Omregning til valutakurs	-10.249	2.292
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	359.684	-1.548
Opskrivninger 30. juni 2016	1.631.151	1.281.716
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	3.973.479	3.624.044
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
H. P. Therkelsen Logistics GmbH	Tyskland	100 %

Noter

6. Egenkapital

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode kr.	Øvrige reserver kr.	Overført resultat kr.
Egenkapital 1. juli 2015	1.250.000	1.281.716	4.975.000	28.056.519
Overført jf. resultatdisponering	0	359.684	0	4.306.107
Valutakursreguleringer	0	-10.249	0	0
Regulering af sikringsinstrumenter 1)	0	0	0	-219.301
Egenkapital 30. juni 2016	1.250.000	1.631.151	4.975.000	32.143.325

1) Regulering af sikringsinstrumenter fremkommer således:

Værdi af renteswap pr. 30. juni 2016	-685.730
Udskudt skat heraf	<u>150.861</u>
	-534.869
Værdi af renteswap pr. 1. juli 2015	<u>315.568</u>
Årets regulering	<u>-219.301</u>

Aktiekapitalen består af følgende aktier:

A-aktier	
1.125 stk. á kr.1.000	1.125.000
B-aktier	
125 stk. á kr.1.000	<u>125.000</u>
	<u>1.250.000</u>

Der har ikke været bevægelser på aktiekapitalen indenfor de seneste 5 år.

Noter**7. Gældsforpligtelser**

	Afdrag første år kr.	Restgæld efter 5 år kr.	Gæld i alt 30/6 2016 kr.	Gæld i alt 30/6 2015 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	2.446.835	21.140.597	34.461.568	26.441.815
Leasingforpligtelser	8.545.688	0	38.101.961	47.037.651
	<u>10.992.523</u>	<u>21.140.597</u>	<u>72.563.529</u>	<u>73.479.466</u>

8. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

Samlet honorar til Sønderjyllands Revision, Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Honorar vedrørende lovpligtig revision
Skattemæssig rådgivning
Andre ydelser

2015/16 kr.	2014/15 kr.
240.000	240.000
125.000	125.000
30.000	30.000
85.000	85.000
<u>240.000</u>	<u>240.000</u>

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 34.462 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2016 udgør 49.241 t.kr.

10. Eventualposter**Eventualforpligtelser***Garantistillelser*

Selskabets bankforbindelser har afgivet betalingsgarantier på ialt t.kr. 1.371.

Kaution

Selskabet har stillet en selvskyldnerkaution overfor H. P. Therkelsen Logistics GmbH for alt mellemværende med Sydbank A/S.

Noter

10. Eventualposter (fortsat)

Operationel leasing

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 0-5 år og en samlet restleasingydelse på 27.865 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Peter Therkelsen Holding ApS, CVR-nr. 31935830 som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 2.032 t.kr.