

**Vestjysk Autodele A/S**  
Murervej 15, 6800 Varde

CVR-nr. 12 04 80 33

**Årsrapport**

**2015/16**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 18. januar 2017



Søren P. Høj  
Dirigent

**Partner Revision**  
**statsautoriseret revisionsaktieselskab**  
Birkmosevej 20A, 1.  
DK-6950 Ringkøbing  
Tlf. 97 32 10 55  
Fax 97 32 60 55  
ringkoebing@partner-revision.dk  
CVR nr. 15807776

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Egenkapitalopgørelse	16
Pengestrømsopgørelse	17
Noter	18

## Ledelsespåtegning

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for Vestjysk Autodele A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

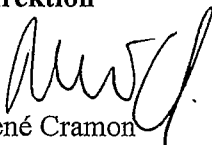
Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 -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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Varde, den 18. januar 2017

### Direktion

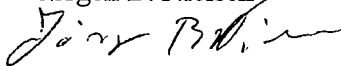
  
René Cramon

### Bestyrelse

Kurt Henriksen



Jørgen B. Nielsen



Søren P. Høy



Kim Simonsen



René Cramon



## Den uafhængige revisors erklæringer

---

### Til kapitalejerne i Vestjysk Autodele A/S

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Vestjysk Autodele A/S for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, 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 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. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

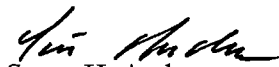
### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

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.

Ringkøbing, den 18. januar 2017

### **Partner Revision**

statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 15 80 77 76



Søren H. Andersen  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Vestjysk Autodele A/S Murervej 15 6800 Varde
	Telefon: 75 21 09 00
	Hjemmeside: <a href="http://www.vestjysk-autodele.dk">www.vestjysk-autodele.dk</a>
	CVR-nr.: 12 04 80 33
	Stiftet: 8. april 1988
	Hjemsted: Varde
	Regnskabsår: 1. oktober - 30. september 27. regnskabsår
<b>Bestyrelse</b>	Kurt Henriksen Jørgen B. Nielsen Søren P. Høy Kim Simonsen René Cramon
<b>Direktion</b>	René Cramon
<b>Revision</b>	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Birkmosevej 20 A, 1. 6950 Ringkøbing
<b>Bankforbindelser</b>	Ringkøbing Landbobank A/S Storegade 6-10 6880 Tarm
	Danske Bank A/S Strandbygade 2 6700 Esbjerg
<b>Modervirksomhed</b>	KKJ Finans ApS

**Hovedtal og nøgletal**

	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.	2012/13 t.kr.	2011/12 t.kr.
<b>Resultatopgørelse:</b>					
Nettoomsætning	77.660	77.386	72.355	69.514	69.119
Bruttoresultat	23.554	22.365	20.344	19.941	20.869
Resultat af ordinær primær drift	3.749	2.668	2.182	2.852	3.895
Finansielle poster, netto	-130	-194	-132	-141	-224
Årets resultat	2.768	1.762	1.480	1.909	2.704
<b>Balance:</b>					
Balancesum	42.440	42.411	38.732	37.854	36.050
Egenkapital	14.000	13.798	13.037	12.307	11.399
<b>Pengestrømme:</b>					
Driftsaktivitet	2.762	-1.248	927	1.338	-37
Investeringsaktivitet	-481	-225	-641	-152	-695
Finansieringsaktivitet	-1.000	-750	-1.000	-1.500	-2.000
Pengestrømme i alt	1.281	-2.223	-715	-314	-2.732
<b>Medarbejdere:</b>					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	54	51	48	45	45
<b>Nøgletal i %: *)</b>					
Bruttomargin	30,3	28,9	28,1	28,7	30,2
Overskudsgrad (EBIT-margin)	4,8	3,4	3,0	4,1	5,6
Likviditetsgrad	144,9	144,1	-	-	-
Soliditetsgrad	33,0	32,5	33,7	32,5	31,6
Egenkapitalforrentning	19,9	13,1	11,7	16,1	25,0

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

## Ledelsesberetning

---

### Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af salg af reservedele og værktøj til autobranschen.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat, der udgør et overskud på 2.768 tkr., er højere end forventningerne ved regnskabsårets begyndelse, og anses for meget tilfredsstillende.

Selskabets egenkapital udgør ultimo regnskabsåret 14.000 tkr.

### Den forventede udvikling

Selskabet forventer et tilfredsstillende driftsresultat i 2016/17.

### Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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



## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for Vestjysk Autodele A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

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

### **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.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

## **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.

### **Vareforbrug**

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler samt tab på debitorer.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### **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 samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### **Finansielle poster**

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### **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).

## 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 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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

3-5 år

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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 salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

### **Nedskrivning på anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Andre værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele der er indregnet under anlægsaktiver omfatter unoterede værdipapirer som måles til anskaffelsessum.

### **Varebeholdninger**

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektivere salget. Nettorealiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien 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 Vestjysk Autodele A/S forholdsmæssigt 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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

### **Gældsforpligtelser**

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

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

#### Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

#### Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af anlægsaktiver.

#### Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

#### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

### 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)**

$$\frac{\text{Resultat af primær drift (EBIT)} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$$

**Anvendt regnskabspraksis**

---

**Likviditetsgrad**
$$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$$
**Soliditetsgrad**
$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$$
**Egenkapitalforrentning**
$$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

## Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

Note	2015/16	2014/15
Nettoomsætning	77.659.520	77.385.875
Vareforbrug	-48.468.767	-49.348.319
Andre eksterne omkostninger	-5.636.540	-5.672.854
<b>Bruttoresultat</b>	<b>23.554.213</b>	<b>22.364.702</b>
1 Personaleomkostninger	-19.262.090	-18.994.348
2 Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-542.945	-701.922
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>3.749.178</b>	<b>2.668.432</b>
Andre finansielle indtægter	303.985	405.868
Andre finansielle omkostninger	-434.395	-599.719
<b>Resultat før skat</b>	<b>3.618.768</b>	<b>2.474.581</b>
3 Skat af årets resultat	-851.248	-713.008
<b>Årets resultat</b>	<b>2.767.520</b>	<b>1.761.573</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret	2.565.994	1.000.000
Overføres til overført resultat	201.526	761.573
<b>Disponeret i alt</b>	<b>2.767.520</b>	<b>1.761.573</b>

**Balance 30. september**

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.149.059	1.099.680
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>1.149.059</u>	<u>1.099.680</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	75.000	75.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>75.000</u>	<u>75.000</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>1.224.059</u></b>	<b><u>1.174.680</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Færdigvarer og handelsvarer	27.220.000	26.350.000
Varebeholdninger i alt	<u>27.220.000</u>	<u>26.350.000</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	10.548.002	11.533.392
Udskudte skatteaktiver	73.000	82.000
Andre tilgodehavender	2.885.292	2.808.610
Periodeafgrænsningsposter	62.421	52.143
Tilgodehavender i alt	<u>13.568.715</u>	<u>14.476.145</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	286.000	297.400
Værdipapirer i alt	<u>286.000</u>	<u>297.400</u>
Likvide beholdninger	141.228	112.625
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>41.215.943</u></b>	<b><u>41.236.170</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>42.440.002</u></b>	<b><u>42.410.850</u></b>



**Balance 30. september**

<b>Passiver</b>			
<u>Note</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Egenkapital</b>			
5	Virksomhedskapital	500.000	500.000
6	Overført resultat	13.500.000	13.298.474
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>14.000.000</b>	<b>13.798.474</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
	Gæld til pengeinstitutter	14.236.718	15.489.250
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.687.497	5.542.912
	Selskabsskat	840.928	705.064
	Anden gæld	6.108.865	5.875.150
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	2.565.994	1.000.000
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	28.440.002	28.612.376
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>28.440.002</b>	<b>28.612.376</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>42.440.002</b>	<b>42.410.850</b>
7	<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
8	<b>Eventualposter</b>		
9	<b>Nærtstående parter</b>		

**Egenkapitaloppgørelse**

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. oktober 2014/15	500.000	12.536.901	13.036.901
Årets overførte overskud eller underskud	0	761.573	761.573
Egenkapital 1. oktober 2015	500.000	13.298.474	13.798.474
Årets overførte overskud eller underskud	0	201.526	201.526
	<b>500.000</b>	<b>13.500.000</b>	<b>14.000.000</b>

## Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

Note	2015/16	2014/15
Årets resultat	2.767.520	1.761.573
10 Reguleringer	1.424.954	1.350.452
11 Ændring i driftskapital	-593.270	-3.629.225
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	3.599.204	-517.200
Renteindbetalinger og lignende	303.985	405.869
Renteudbetalinger og lignende	-434.395	-599.719
Pengestrøm fra ordinær drift	3.468.794	-711.050
Betalt selskabsskat	-706.384	-537.057
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>2.762.410</b>	<b>-1.248.107</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-542.175	-313.180
Salg af materielle anlægsaktiver	49.500	9.999
Nedskrivning af finansielle anlægsaktiver	11.400	78.651
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>-481.275</b>	<b>-224.530</b>
Udbetalt udbytte	-1.000.000	-750.000
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-1.000.000</b>	<b>-750.000</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>1.281.135</b>	<b>-2.222.637</b>
Likvider 1. oktober 2015	-15.376.625	-13.153.988
<b>Likvider 30. september 2016</b>	<b>-14.095.490</b>	<b>-15.376.625</b>
<b>Likvider</b>		
Likvide beholdninger	141.228	112.625
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-14.236.718	-15.489.250
<b>Likvider 30. september 2016</b>	<b>-14.095.490</b>	<b>-15.376.625</b>

**Noter**

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	16.333.605	15.942.819
Pensioner	1.802.049	1.694.900
Andre omkostninger til social sikring	418.523	409.852
Personaleomkostninger i øvrigt	707.913	946.777
	<u>19.262.090</u>	<u>18.994.348</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>54</u>	<u>51</u>
<b>2. Afskrivninger af materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	492.796	453.593
Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver	-49.500	-10.000
Mindre nyanskaffelser	99.649	258.329
	<u>542.945</u>	<u>701.922</u>
<b>3. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	842.248	708.008
Årets regulering af udskudt skat	9.000	5.000
	<u>851.248</u>	<u>713.008</u>

4

**Noter**

	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
<b>4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris 1. oktober 2015	7.564.197	7.389.917
Tilgang i årets løb	542.175	313.180
Afgang i årets løb	-396.000	-138.900
<b>Kostpris 30. september 2016</b>	<b><u>7.710.372</u></b>	<b><u>7.564.197</u></b>
Afskrivninger 1. oktober 2015	-6.464.517	-6.149.825
Årets af-/nedskrivninger	-492.796	-453.593
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	396.000	138.901
<b>Afskrivninger 30. september 2016</b>	<b><u>-6.561.313</u></b>	<b><u>-6.464.517</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016</b>	<b><u>1.149.059</u></b>	<b><u>1.099.680</u></b>
<b>5. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. oktober 2015	500.000	500.000
	<b><u>500.000</u></b>	<b><u>500.000</u></b>
Aktiekapitalen består af 100 aktier a 5.000 kr. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.		
<b>6. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. oktober 2015	13.298.474	12.536.901
Årets overførte overskud eller underskud	201.526	761.573
	<b><u>13.500.000</u></b>	<b><u>13.298.474</u></b>
<b>7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 14.237 tkr. er indlagt løsøre pantebrev nom. 900 tkr. med pant i det til virksomheden hørende inventar og driftsmidler samt pant i retten til goodwill ved et eventuelt salg af virksomhed.		
Bogført værdi af pantet udgør 1.149 tkr.		
Der er udstedt panthaverdeklaration vedrørende løsørebrandforsikring med en forsikringssum på 2.000 tkr.		

## Noter

---

### Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 14.237 tkr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 4.500 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	27.220 tkr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	10.548 tkr.
Driftsmidler	1.149 tkr.
Goodwill	0 tkr.

Selskabets pengeinstitut har stillet garanti for huslejedepositum til Villemoes Holding ApS. Garantien udgør 131 t.kr.

## 8. Eventualposter

### Eventualforpligtelser

Der påhviler selskabet almindelige lejeforpligtigelser vedrørende ejendommene:

Murervej 15, 6800 Varde,

Nørremarksvej 2A, 6880 Tarm,

Birkmosevej 16, 6950 Ringkøbing

Storstrømsvej 31, 6715 Esbjerg

Kattegatvej 3, 6715 Esbjerg

### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med KKJ Finans ApS som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

## Noter

---

### 9. Nærtstående parter

#### Bestemmende indflydelse

KKJ Finans ApS, Tøstrupvej 36, Aadum, 6880 Tarm  
 KS Holding, Tarm ApS, Magnolievej 108, 6880 Tarm  
 Cramon Finans ApS, Sverigesgade 17, 6700 Esbjerg

#### Øvrige nærtstående parter

Kurt Henriksen	Bestyrelsesmedlem
Jørgen B. Nielsen	Bestyrelsesmedlem
Søren P. Høy	Bestyrelsesmedlem
Kim Simonsen	Bestyrelsesmedlem
René Cramon	Direktør og bestyrelsesmedlem

#### Transaktioner

Alle transaktioner med nærtstående parter er gennemført på markedsmæssige vilkår.

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
<b>10. Reguleringer</b>		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	443.296	443.593
Andre finansielle indtægter	-303.985	-405.868
Andre finansielle omkostninger	434.395	599.719
Skat af årets resultat	851.248	713.008
	<u>1.424.954</u>	<u>1.350.452</u>
<b>11. Ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	-870.000	-2.950.000
Ændring i tilgodehavender	898.430	-1.207.422
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-621.700	528.197
	<u>-593.270</u>	<u>-3.629.225</u>