

Genz Kød A/S

Slagtehusgade 46

1715 København V

CVR-nr. 15252294

Årsrapport for 2016/17

26. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 29. november 2017

Peter Sørensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Virksomhedsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Hoved- og nøgletal	8
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Egenkapitalopgørelse	1
Pengestrømsopgørelse	17
Noter	18

Genz Kød A/S

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for Genz Kød 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. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 3. november 2017

Direktion

Henning Christensen

Bestyrelse

Peter Sørensen

Peder Bjerre Arnt

Henning Christensen

Claus Telling Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Genz Kød A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Genz Kød A/S for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder og om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- * Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- * Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- * Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- * Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- * Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder note-oplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Brøndby, den 3. november 2017

CR Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

CVR-nr. 29198535

Jimmi Christensen
Statsautoriseret revisor

Morten Rasmussen
Registreret revisor

Genz Kød A/S

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Genz Kød A/S Slagtehusgade 46 1715 København V
CVR-nr.	15252294
Stiftelsesdato	1. juli 1991
Regnskabsår	1. oktober 2016 - 30. september 2017
Bestyrelse	Peter Sørensen Peder Bjerre Arnt Henning Christensen Claus Telling Nielsen
Direktion	Henning Christensen
Revisor	CR Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Park Alle 350A, 2 2605 Brøndby CVR-nr.: 29198535
Pengeinstitut	Danske Bank Jyske Bank

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i engroshandel med kød og kødprodukter.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ingen væsentlige usikkerheder ved indregning eller måling.

Usædvanlige forhold

Der er ingen usædvanlige forhold, som har påvirket indregning eller måling.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 udviser et resultat på kr. 3.740.900, og selskabets balance pr. 30. september 2017 udviser en balancesum på kr. 29.952.119, og en egenkapital på kr. 20.519.036.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

Der forventes en positiv udvikling i selskabets aktiviteter i det kommende år.

Særlige risici, udover almindeligt forekommende risici indenfor selskabets branche

Der er ingen særlige risici udover almindeligt forekommende risici indenfor selskabets branche.

Hoved- og nøgletal

Virksomhedens udvikling i hoved- og nøgletal kan beskrives således:

Hovedtal er i tusinder.

	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
Resultatopgørelse:					
Bruttoresultat	19.413	21.843	23.753	24.464	25.869
Resultat før skat og ekstraord. poster	4.808	6.728	7.544	8.221	9.604
Finansielle poster netto	-119	-145	-194	-273	-323
Årets resultat	3.741	5.245	5.754	6.246	7.237
Balance:					
Balancesum	29.952	31.545	33.695	38.015	42.114
Egenkapital i alt	20.519	20.778	20.533	19.779	18.533
Nøgletal i %:					
Finansiell gearing (%)	45,97	51,82	77,50	96,02	127,23
Afkastningsgrad (%)	16,02	21,08	22,57	21,19	24,40
Soliditetsgrad (%)	68,51	65,87	60,94	52,03	44,01
Egenkapitalens forrentning (ROE) (%)	18,12	25,39	29,09	33,70	57,91

Hoved- og nøgletal er opgjort efter Finansanalytikerforeningens "Anbefalinger og Nøgletal". Der henvises til anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Genz Kød A/S for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C (mellem).

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

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 finansiel post.

Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Generelt

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttoresultat

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt. Omsætningen opgøres efter fradrag af moms, afgifter og rabatter.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til produktion, distribution, salg, administration, lokaler og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og gager, pensioner samt omkostninger til social sikring.

Af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1-10 år	0%
Indretning af lejede lokaler	1-8 år	0%

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet, og indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller -omkostninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske datterselskaber.

Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst. Virksomheder med skattemæssige underskud modtager sambeskatningsbidrag fra virksomheder, som har kunnet anvende det aktuelle underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver indeholder andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler. De måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres som kostprisen med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Deposita indregnes til nominel værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-princippet eller til nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Råvarer og hjælpematerialer måles til kostpris, hvilket omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Varer under fremstilling og fremstillede færdigvarer måles til fremstillingspris, der indbefatter medgået materialeforbrug og direkte lønomkostninger.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Det svarer i al væsentlighed til nominel værdi, reduceret med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Egenkapital

Udbytte, som foreslås udbetalt for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres som skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet eller afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatte.

Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelsen

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

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke-kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser - eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Metoder til opgørelse af nøgletal, der indgår i ledelsesberetningen

Hoved- og nøgletal opgøres efter Finansanalytikerforeningens "Anbefalinger og Nøgletal".

Forklaring af nøgletal

Hoved- og nøgletal er opgjort efter Finansanalytikerforeningens "Anbefalinger og Nøgletal".

Egenkapitalens forrentning (ROE) (%)	=	$\frac{\text{Årets resultat}}{\text{Gns. egenkapital}}$
Afkastningsgrad (%)	=	$\frac{(\text{Driftsresultat} + \text{Finansielle indtægter}) \times 100}{\text{Gns. aktiver}}$
Egenkapitalandel (soliditet) (%)	=	$\frac{\text{Egenkapital i alt} \times 100}{\text{Passiver i alt}}$
Gearing (%)	=	$\frac{\text{Forpligtelser i alt} \times 100}{\text{Egenkapital i alt}}$

Resultatopgørelse

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Bruttoresultat		19.413.245	21.842.845
Personaleomkostninger	1	-13.437.261	-13.709.036
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2	-1.049.458	-1.260.602
Driftsresultat		4.926.526	6.873.208
Andre finansielle indtægter		0	3.341
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder		-96.335	-148.647
Andre finansielle omkostninger		-22.599	0
Resultat før skat		4.807.592	6.727.902
Skat af årets resultat	3	-1.066.692	-1.483.093
Årets resultat	4	3.740.900	5.244.809

Balance 30. september 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	1.909.381	2.675.616
Indretning af lejede lokaler	6	54.778	0
Materielle anlægsaktiver		1.964.159	2.675.616
Andre tilgodehavender		269.624	261.482
Finansielle anlægsaktiver		269.624	261.482
Anlægsaktiver		2.233.783	2.937.098
Råvarer og hjælpematerialer		4.274.702	3.611.756
Varebeholdninger		4.274.702	3.611.756
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		19.637.569	20.287.699
Udsudte skatteaktiver	7	129.818	74.400
Andre tilgodehavender		0	51.515
Periodeafgrænsningsposter	8	16.646	499.592
Tilgodehavender		19.784.033	20.913.206
Likvide beholdninger		3.659.601	4.083.315
Omsætningsaktiver		27.718.336	28.608.278
Aktiver		29.952.119	31.545.376

Balance 30. september 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		1.000.000	1.000.000
Overført resultat		16.019.036	15.778.136
Udbytte for regnskabsåret		3.500.000	4.000.000
Egenkapital		20.519.036	20.778.136
Sambeskatningsbidrag		1.122.110	0
Langfristede gældsforpligtelser		1.122.110	0
Gæld til banker		0	273
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.023.129	5.986.554
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.524.153	3.323.140
Anden gæld		1.763.691	1.457.273
Kortfristede gældsforpligtelser		8.310.973	10.767.240
Gældsforpligtelser		9.433.083	10.767.240
Passiver		29.952.119	31.545.376
Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsåret afslutning	9		
Eventualforpligtelser	10		
Ejerskab	11		
Nærtstående parter	12		

Egenkapitalopgørelsen

	Virksomheds kapital	Overført resultat	Udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. oktober 2016	1.000.000	15.778.136	4.000.000	20.778.136
Betalt udbytte	0	0	-4.000.000	-4.000.000
Årets resultat	0	240.900	3.500.000	3.740.900
Egenkapital 30. september 2017	1.000.000	16.019.036	3.500.000	20.519.036

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

Pengestrømsopgørelse

	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Årets resultat	3.740.900	5.244.808
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.049.458	1.260.602
Ændring i varebeholdninger	-662.946	1.267.444
Ændring i tilgodehavender	1.184.591	-710.585
Ændring i leverandørgæld mv.	-1.657.007	239.569
Pengestrømme fra ordinær drift	3.654.996	7.301.838
Betalt selskabsskat	-1.545.193	-1.769.221
Pengestrøm fra driftsaktivitet	2.109.803	5.532.617
Køb af materielle anlægsaktiver	-338.000	0
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.	-8.142	-7.905
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-346.142	-7.905
Mellemregning tilknyttede virksomheder	746.206	-2.409.823
Udbetalt udbytte	-4.000.000	-5.000.000
Skat af årets resultat	1.066.692	1.483.093
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-2.187.102	-5.926.730
Ændringer i likvider	-423.441	-402.018
Likvider, primo	4.083.042	4.485.060
Likvider, ultimo	3.659.601	4.083.042
Likvider specificeres således:		
Likvide beholdninger	3.659.601	4.083.315
Kortfristet gæld til banker	0	-273
Likvider i alt	3.659.601	4.083.042

Noter

	2016/17	2015/16
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	12.498.386	12.723.974
Pensioner	459.209	523.428
Andre omkostninger til social sikring	232.350	234.030
Andre personaleomkostninger	247.316	227.604
	13.437.261	13.709.036
Gennemsnitligt antal beskæftigede	30	29
Vederlag til ledelsen vises ikke, da undtagelsesbestemmelsen i ÅRL § 98 b stk. 3 anvendes		
2. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.046.236	1.260.602
Indretning af lejede lokaler	3.222	0
	1.049.458	1.260.602
3. Skat af årets resultat		
Aktuelt sambeskatningsbidrag	1.122.110	1.545.193
Regulering af udskudt skat	-55.418	-62.100
	1.066.692	1.483.093
4. Forslag til disponering		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	3.500.000	4.000.000
Overført resultat	240.900	1.244.809
	3.740.900	5.244.809
	3.740.900	5.244.809

Noter

	2016/17	2015/16
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	9.051.175	9.051.175
Tilgang i årets løb	280.000	0
Kostpris ultimo	9.331.175	9.051.175
Af- og nedskrivninger primo	-6.375.560	-5.114.957
Årets afskrivninger	-1.046.234	-1.260.603
Af- og nedskrivninger ultimo	-7.421.794	-6.375.560
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.909.381	2.675.615
6. Indretning af lejede lokaler		
Kostpris primo	4.308.403	4.308.403
Tilgang i årets løb	58.000	0
Kostpris ultimo	4.366.403	4.308.403
Af- og nedskrivninger primo	-4.308.403	-4.308.403
Årets afskrivninger	-3.222	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-4.311.625	-4.308.403
Regnskabsmæssig værdi ultimo	54.778	0
7. Udskudte skatteaktiver		
Udskudt skat, primo	74.400	12.300
Årets regulering af udskudt skat	55.418	62.100
Saldo ultimo	129.818	74.400
8. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalt administrations- og huslejeomkostning	16.646	499.592
	16.646	499.592
9. Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsåret afslutning		
Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.		

Noter

2016/17

2015/16

10. Eventualforpligtelser

Selskabets lejemål kan opsiges med 6 måneders varsel.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattet indkomst, for de selskaber der indgår i sambeskatningen. Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for Holdingselskabet af 9. juli 1997 ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen.

Den solidariske hæftelse omfatter desuden kildeskatter af udbytter, renter og royalties, som påhviler de sambeskattede selskaber.

11. Ejerskab

Følgende kapitalejer ejer minimum 5% af kapitalen eller repræsenterer minimum 5% af stemmerne:

PBA Holding af 13.09.2006 ApS, Ingemannsvej 7, 2630 Tåstrup
A.P. 9298 Holding ApS, Thorsvej 24, Thorkildstrup, 4060 Kirke Såby
Holdingselskabet af 9. juli 1997 ApS, Slagtehusgade 46, 1715 København V

12. Nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse:

Claus Telling Nielsen, Havnegade 31, 02. th. 1058 København K
som hovedanpartshaver i modervirksomheden.

Der ydes løn til nærtstående part i selskabet og mellemværende med modervirksomheden forrentes.