

Gedsted Autoophug A/S

Nørrevangen 15, 9631 Gedsted
CVR-nr. 15 53 82 01

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 16.11.16

Allan Aagesen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7 - 8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Koncernens pengestrømsopgørelse	12
Anvendt regnskabspraksis	13 - 18
Noter	19 - 24

Selskabet

Gedsted Autoophug A/S
Nørrevangen 15
9631 Gedsted
Telefon: 98 64 51 99
Telefax: 98 64 50 60
Hjemmeside: www.gedsted-autoophug.dk
E-mail: gedsted@gedsted-autoophug.dk
Hjemsted: Vesthimmerland
CVR-nr.: 15 53 82 01

Bestyrelse

Allan Aagesen
Søren Horn Petersen
Flemming Pedersen

Direktion

Allan Aagesen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Sparekassen Kronjylland

Modervirksomhed

Gedsted Autoophug A/S

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16 for Gedsted Autoophug A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.16 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gedsted, den 16. november 2016

Direktionen

Allan Aagesen

Bestyrelsen

Allan Aagesen

Søren Horn Petersen

Flemming Pedersen

Til kapitalejerne i Gedsted Autoophug A/S**PÅTEGNING PÅ KONCERNREGNSKABET OG ÅRSREGNSKABET**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Gedsted Autoophug A/S for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for koncernens og selskabets udarbejdelse af et koncernregnskab og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.16 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16 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 koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Farsø, den 16. november 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Ole Hosbond Poulsen
Statsaut. revisor

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
---------------	---------	---------	---------	---------	---------

Resultat

Resultat før af- og nedskrivninger	13.676	9.678	8.677	6.203	6.901
Indeks	198	140	126	90	100
Årets resultat	9.558	6.695	5.776	4.016	4.606
Indeks	208	145	125	87	100

Balance

Samlede aktiver	65.472	59.007	56.807	54.924	52.341
Indeks	125	113	109	105	100
Egenkapital	45.512	39.454	35.759	32.982	31.966
Indeks	142	123	112	103	100

Nøgletal

	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
--	---------	---------	---------	---------	---------

Rentabilitet

Egenkapitalens forrentning	22%	18%	17%	12%	14%
Afkast af investeret kapital	25%	20%	14%	12%	25%

Soliditet

Egenkapitalandel	70%	67%	63%	60%	61%
------------------	-----	-----	-----	-----	-----

Øvrige

Antal medarbejdere (gns.)	29	30	31	30	30
---------------------------	----	----	----	----	----

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter består i autoophug, salg af reservedele og biler.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.15 - 30.06.16 udviser et resultat på DKK 9.557.915 mod DKK 6.695.484 for tiden 01.07.14 - 30.06.15. Balancen viser en egenkapital på DKK 45.512.212.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Særlige risici*Valutarisici*

Samhandel med udlandet medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kurs- og renteutviklingen for en række valutaer. Da selskabet ikke vurderer, at risikoen er væsentlig, afdækkes denne derfor ikke.

Renterisici

Idet den rentebærende nettogæld ikke udgør et væsentligt beløb, vil moderate ændringer i renteniveauet ikke have nogen væsentlig, direkte effekt på indtjeningen. Der indgås derfor ikke rentepositioner til afdækning af renterisici.

Eksternt miljø

Selskabet er godkendt til miljøbehandling, håndtering og demontering af biler til genanvendelse efter DS/EN ISO 14001.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Selskabets forventede udvikling

Selskabet forventer et resultat i 2016/17 på niveau med resultatet i 2015/16.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2015/16 DKK	2014/15 DKK	2015/16 DKK	2014/15 DKK	
	24.979.622	21.669.864	24.464.673	21.084.624	
	Bruttofortjeneste				
1	Personaleomkostninger	-11.304.040	-11.991.554	-11.304.040	-11.991.554
	Resultat før af- og nedskrivninger	13.675.582	9.678.310	13.160.633	9.093.070
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-807.602	-429.698	-636.151	-258.247
	Resultat før finansielle poster	12.867.980	9.248.612	12.524.482	8.834.823
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	180.646	87.726
	Andre finansielle indtægter	7.084	20.005	7.084	20.005
2	Andre finansielle omkostninger	-624.940	-515.743	-510.400	-216.596
	Finansielle poster i alt	-617.856	-495.738	-322.670	-108.865
	Resultat før skat	12.250.124	8.752.874	12.201.812	8.725.958
3	Skat af årets resultat	-2.692.209	-2.057.390	-2.643.897	-2.030.474
	Årets resultat	9.557.915	6.695.484	9.557.915	6.695.484

Forslag til resultatdisponering

Forslag til udbytte for regnskabsåret	5.000.000	3.500.000
Overført resultat	4.557.915	3.195.484
I alt	9.557.915	6.695.484

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		30.06.16 DKK	30.06.15 DKK	30.06.16 DKK	30.06.15 DKK
Note					
	Grunde og bygninger	5.720.050	5.903.341	275.608	275.608
	Produktionsanlæg og maskiner	200.298	298.149	200.298	298.149
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	900.369	1.354.979	1.104.305	1.570.755
4	Materielle anlægsaktiver i alt	6.820.717	7.556.469	1.580.211	2.144.512
5	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	1.000.000	1.000.000
	Andre værdipapirer og kapitalandele	109.000	169.000	109.000	169.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	109.000	169.000	1.109.000	1.169.000
	Anlægsaktiver i alt	6.929.717	7.725.469	2.689.211	3.313.512
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	33.654.451	30.972.163	33.654.451	30.972.163
	Varebeholdninger i alt	33.654.451	30.972.163	33.654.451	30.972.163
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	21.857.897	15.507.105	21.857.897	15.507.105
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	180.646	87.726
	Andre tilgodehavender	2.185.181	2.510.440	2.185.181	2.510.440
6	Periodeafgrænsningsposter	216.868	227.329	216.868	227.329
	Tilgodehavender i alt	24.259.946	18.244.874	24.440.592	18.332.600
	Likvide beholdninger	628.173	2.064.173	627.906	2.060.514
	Omsætningsaktiver i alt	58.542.570	51.281.210	58.722.949	51.365.277
	Aktiver i alt	65.472.287	59.006.679	61.412.160	54.678.789

		Koncern		Modervirksomhed	
		30.06.16 DKK	30.06.15 DKK	30.06.16 DKK	30.06.15 DKK
PASSIVER					
Note					
	Selskabskapital	1.001.000	1.001.000	1.001.000	1.001.000
	Overført resultat	39.511.212	34.953.296	39.511.211	34.953.296
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	5.000.000	3.500.000	5.000.000	3.500.000
7	Egenkapital i alt	45.512.212	39.454.296	45.512.211	39.454.296
	Hensættelser til udskudt skat	594.300	657.100	10.000	40.000
	Hensatte forpligtelser i alt	594.300	657.100	10.000	40.000
	Gæld til realkreditinstitutter	3.695.818	3.960.495	0	0
8	Langfristede gældsforpligtelser i alt	3.695.818	3.960.495	0	0
8	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	270.000	267.000	0	0
	Gæld til kreditinstitutter	4.812.288	4.644.251	4.812.288	4.644.251
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.863.710	4.697.584	3.850.710	4.684.584
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	659.104	650.319
	Selskabsskat	2.346.949	1.476.255	2.265.837	1.418.139
	Anden gæld	4.377.010	3.849.698	4.302.010	3.787.200
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	15.669.957	14.934.788	15.889.949	15.184.493
	Gældsforpligtelser i alt	19.365.775	18.895.283	15.889.949	15.184.493
	Passiver i alt	65.472.287	59.006.679	61.412.160	54.678.789

9 Eventualforpligtelser

10 Sikkerhedsstillelser

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Årets resultat	9.557.915	6.695.484
11 Reguleringer	4.307.667	2.993.826
Forskydning i driftskapital:		
Varebeholdninger	-2.682.288	-272.712
Tilgodehavender	-6.015.072	-1.298.120
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-833.874	746.540
Anden driftsafledt gæld	527.312	-1.651.800
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	4.861.660	7.213.218
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	7.084	20.005
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-624.940	-515.743
Betalt selskabsskat	-1.884.315	-1.896.370
Driftens pengestrømme	2.359.489	4.821.110
Køb af materielle anlægsaktiver	-71.850	-1.104.701
Salg af materielle anlægsaktiver	0	312.920
Køb af finansielle anlægsaktiver	-130.000	-50.000
Investeringernes pengestrømme	-201.850	-841.781
Betalt udbytte	-3.500.000	-3.000.000
Optagelse af langfristede lån	0	3.415.000
Afdrag på langfristede lån	-261.677	-3.494.505
Finansieringens pengestrømme	-3.761.677	-3.079.505
Årets samlede pengestrømme	-1.604.038	899.824
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	-2.580.077	-3.479.901
Likvide beholdninger ved årets slutning	-4.184.115	-2.580.077
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	628.173	2.064.174
Kortfristet gæld til kreditinstitutter	-4.812.288	-4.644.251
I alt	-4.184.115	-2.580.077

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, 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 be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dets dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, mellemværender og udbytter samt ikke realiseret koncernintern fortjeneste og tab på varebeholdninger og anlægsaktiver.

Ved erhvervelse af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Skatteeffekten af de foretagne omvurderinger indregnes.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Afskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For koncernen er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi t.DKK
Bygninger	10-30	2.379
Tekniske anlæg og maskiner	5	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-10	0

Grunde afskrives ikke.

Nyanskaffelser af produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.900 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning henholdsvis finansiell indtægt.

Udbytte fra kapitalandele, der indregnes til kostpris, indtægtsføres i modervirksomheden i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Moderselskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Finansielle anlægsaktiver

I koncernens balance indregnes og måles associerede virksomheder efter den indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt urealiserede koncerninterne fortjenester og tab. I resultatopgørelsen indregnes koncernens andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I modervirksomhedens balance måles kapitalandele i associerede virksomheder til kostpris med fradrag for eventuel nedskrivning.

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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 hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis 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 samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet eller nettorealiseringspris, hvor denne er lavere.

Reservedelslager samt skrotbiler er værdiansat til kostpris opgjort som en andel af den forventede salgsværdi efter hensyntagen til nedskrivning for ukurans. Reservedele anskaffet for mere end 5 år siden indregnes til DKK 0 i balancen.

Handelsvarer omfattende biler til videresalg indregnes til kostpris omfattende købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen eller til nettorealiseringsværdien hvor denne er lavere.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

Selskabet overtager som administrationsselskab hæftelsen for de sambeskattede virksomheders selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med de sambeskattede virksomheders betaling af sambeskatningsbidrag.

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen 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.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles ligeledes til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer, finansiering og ændring i årets pengestrømme samt likviditeten ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke likvide driftsposter, betalte selskabsskatter samt ændring i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter køb og salg af anlægsaktiver reguleret for ændringer i tilhørende tilgodehavender og gæld.

Pengestrømme fra finansiering omfatter finansiering fra og udbetalt udbytte til kapitalejere samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger, værdipapirer uden væsentlig kursrisiko og kortfristet gæld til kreditinstitutter.

NØGLETAL

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Afkast af investeret kapital:	$\frac{\text{EBITA} \times 100}{\text{Gns. investeret kapital ekskl. goodwill}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Nøgletallene er beregnet efter Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2015/16 DKK	2014/15 DKK	2015/16 DKK	2014/15 DKK
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	9.972.093	10.577.843	9.972.093	10.577.843
Pensioner	450.807	468.579	450.807	468.579
Andre omkostninger til social sikring	28.577	28.845	28.577	28.845
Personaleomkostninger i øvrigt	852.563	916.287	852.563	916.287
I alt	11.304.040	11.991.554	11.304.040	11.991.554
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	29	30	29	30

2. Andre finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0	8.241	8.205
Øvrige finansielle omkostninger	624.940	515.743	502.159	208.391
I alt	624.940	515.743	510.400	216.596

3. Skatter

Årets aktuelle skat	2.755.009	2.043.090	2.673.897	1.984.974
Årets udskudte skat	-62.800	14.300	-30.000	45.500
I alt	2.692.209	2.057.390	2.643.897	2.030.474

4. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncernen:			
Kostpris pr. 30.06.15	9.416.872	1.707.274	3.448.067
Tilgang i året	20.190	0	51.660
Kostpris pr. 30.06.16	9.437.062	1.707.274	3.499.727
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.15	3.513.531	1.409.125	2.093.088
Afskrivninger i året	203.481	97.851	506.270
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.16	3.717.012	1.506.976	2.599.358
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.16	5.720.050	200.298	900.369
Modervirksomheden:			
Kostpris pr. 30.06.15	326.748	1.707.274	4.394.529
Tilgang i året	0	0	71.850
Kostpris pr. 30.06.16	326.748	1.707.274	4.466.379
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.15	51.140	1.409.125	2.823.774
Afskrivninger i året	0	97.851	538.300
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.16	51.140	1.506.976	3.362.074
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.16	275.608	200.298	1.104.305

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.06.16 DKK	30.06.15 DKK	30.06.16 DKK	30.06.15 DKK

5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris pr. 30.06.15	0	0	1.437.800	1.437.800
Kostpris pr. 30.06.16	0	0	1.437.800	1.437.800
Opskrivninger pr. 30.06.15	0	0	-437.800	-437.800
Opskrivninger pr. 30.06.16	0	0	-437.800	-437.800
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.16	0	0	1.000.000	1.000.000

Tilknyttede virksomheder

Navn	Ejerandel
Ejendomsselskabet Gedsted ApS, Vesthimmerland	100%

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.06.16 DKK	30.06.15 DKK	30.06.16 DKK	30.06.15 DKK

6. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalt forsikring	216.868	227.329	216.868	227.329
I alt	216.868	227.329	216.868	227.329

7. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret
Koncernen:			
<i>Egenkapitalopgørelse 01.07.14 - 30.06.15</i>			
Saldo pr. 01.07.14	1.001.000	31.757.812	3.000.000
Betalt udbytte	0	0	-3.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	3.195.484	3.500.000
Saldo pr. 30.06.15	1.001.000	34.953.296	3.500.000
<i>Egenkapitalopgørelse 01.07.15 - 30.06.16</i>			
Saldo pr. 01.07.15	1.001.000	34.953.296	3.500.000
Betalt udbytte	0	0	-3.500.000
Forslag til resultatdisponering	0	4.557.916	5.000.000
Saldo pr. 30.06.16	1.001.000	39.511.212	5.000.000

7. Egenkapital - fortsat -

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret
-------------	-----------------	-------------------	---------------------------------------

Modervirksomheden:

Egenkapitalopgørelse 01.07.14 - 30.06.15

Saldo pr. 01.07.14	1.001.000	31.757.812	3.000.000
Betalt udbytte	0	0	-3.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	3.195.484	3.500.000
Saldo pr. 30.06.15	1.001.000	34.953.296	3.500.000

Egenkapitalopgørelse 01.07.15 - 30.06.16

Saldo pr. 01.07.15	1.001.000	34.953.296	3.500.000
Betalt udbytte	0	0	-3.500.000
Forslag til resultatdisponering	0	4.557.915	5.000.000
Saldo pr. 30.06.16	1.001.000	39.511.211	5.000.000

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Aktiekapital	1.001	1.000

8. Gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.06.16	Gæld i alt 30.06.15
-------------	------------------	---------------------	---------------------	---------------------

Koncernen:

Gæld til realkreditinstitutter	270.000	2.651.000	3.965.818	4.227.495
I alt	270.000	2.651.000	3.965.818	4.227.495

9. Eventualforpligtelser

Modervirksomheden:

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 2.755 på balancedagen, hvoraf t.DKK 2.266 er indregnet i balancen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for dattervirksomhedens gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Dattervirksomhedens gæld til omfattede kreditinstitutter udgør t.DKK 4.037.

10. Sikkerhedsstillelser

Koncernen:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 4.037 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 4.620.

Koncernen har udstedt ejerpantebrev på t.DKK 1.000, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 4.620 samt øvrige materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 276. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter i øvrigt.

Modervirksomheden:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter i øvrigt er håndpantset selskabskapitalen i Ejendoms-selskabet Gedsted ApS.

	Koncern	
	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	807.602	669.618
Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver	0	-239.920
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
Andre finansielle indtægter	-7.084	-20.005
Andre finansielle omkostninger	624.940	515.743
Skat af årets resultat	2.692.209	2.057.390
Andre hensatte forpligtelser	190.000	11.000
I alt	4.307.667	2.993.826

11. Reguleringer