

Thorsens Chipskartofler A/S

Vester Snetrupvej 3

7451 Sunds

CVR-nr. 16 70 79 45

Årsrapport for 2015/16

(23. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 02/09 2016

Jannie Nielsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | Side |
|---|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 3 |
| | |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Koncernoversigt | 6 |
| Hoved- og nøgletal | 7 |
| Ledelsesberetning | 8 |
| | |
| Koncern- og årsregnskab | |
| Anvendt regnskabspraksis | 10 |
| Resultatopgørelse 1. juli 2015 - 30. juni 2016 | 17 |
| Balance pr. 30. juni 2016 | 18 |
| Pengestrømsopgørelse 1. juli 2015 - 30. juni 2016 | 20 |
| Noter til årsrapporten | 21 |

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Thorsens Chipskartofler 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. juni 2016 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sunds, den 25. august 2016

Direktion

Erik Bech Thorsen

Bestyrelse

Kurt Friis Jørgensen
formand

Henrik Peder Jakobsen

Søren Westergaard

Ove Rieks-Pedersen

Birgitte Juhl

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Thorsens Chipskartofler A/S

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Thorsens Chipskartofler A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og 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 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 revisionshandling for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandling 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 virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af 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 selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet

Holstebro, den 25. august 2016

Revisionskontoret Vest

Registreret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 28 31 26 79

Lotte Thomsen
Registreret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Thorsens Chipskartofler A/S
Vester Sneptrupvej 3
7451 Sunds

Telefon: 97143244

CVR-nr.: 16 70 79 45

Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

Stiftet: 1. januar 1993

Hjemsted: Herning

Bestyrelse

Kurt Friis Jørgensen, formand
Henrik Peder Jakobsen
Søren Westergaard
Ove Rieks-Pedersen
Birgitte Juhl

Direktion

Erik Bech Thorsen

Revision

Revisionskontoret Vest
Registreret revisionsaktieselskab
Lægårdvej 91C
7500 Holstebro

Pengeinstitut

Handelsbanken
Sunds Hovedgade 59
7451 Sunds

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 2. september 2016, kl.
13.00, på selskabets adresse.

Koncernoversigt

Moderselskab

Thorsens Chipskartofler A/S, Sunds,
Danmark
Nom. DKK 1.595.000

**Konsoliderede
dattervirksomheder**

100%

Thorsens Chipskartofler GmbH,
Steimbke, Tyskland
Nom. Euro 25.000

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

| | Koncern | | | | |
|---|---------|---------|---------|---------|---------|
| | 2015/16 | 2014/15 | 2013/14 | 2012/13 | 2011/12 |
| | t.kr. | t.kr. | t.kr. | t.kr. | t.kr. |
| Hovedtal | | | | | |
| Bruttofortjeneste | 18.568 | 11.382 | 6.939 | 10.058 | 11.608 |
| Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA) | 12.728 | 6.404 | 2.173 | 6.072 | 7.764 |
| Resultat før finansielle poster | 8.782 | 2.555 | -1.654 | 1.915 | 4.039 |
| Resultat af finansielle poster | -1.303 | -1.497 | -1.558 | -1.829 | -1.403 |
| Årets resultat | 5.781 | 815 | -2.499 | 255 | 1.975 |
| Balancesum | 73.747 | 68.670 | 73.866 | 77.549 | 75.925 |
| Investering i materielle anlægsaktiver | -2.734 | -242 | -645 | -227 | -22.791 |
| Egenkapital | 33.184 | 27.517 | 26.468 | 29.686 | 23.443 |
| Dagsværdireguleringer | -113 | 54 | -160 | 288 | -1.066 |
| Antal medarbejdere | 8 | 10 | 10 | 9 | 8 |
| Nøgletal | | | | | |
| Afkastningsgrad | 12,3% | 3,6% | -2,2% | 2,5% | 5,8% |
| Soliditetsgrad | 45,0% | 40,1% | 35,8% | 38,3% | 30,9% |
| Forrentning af egenkapital | 19,0% | 3,0% | -8,9% | 1,0% | 8,4% |

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at forestå opkøb af chipskartofler fra den kreds af kartoffelavlere, som har oprettet leverandørkontrakter med selskabet, samt forestå videresalg af kartofler til chipsproduktion, samt forestå de i tilknytning hertil værende aktiviteter

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på kr. 5.780.539, og koncernens balance pr. 30. juni 2016 udviser en egenkapital på kr. 33.184.376.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

På trods af en stagnation i omsætningsstigningen i 2014/2015, er det lykkedes i 2015/2016 at øge omsætningen betydeligt mere end planlagt i henhold til selskabets strategi. Dette har også bidraget til et betydeligt bedre resultat end forventet. Resultatet anses for særdeles tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2015/16 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Risikoforhold

Valutarisici

Aktiviteter udført af danske virksomheder påvirkes af valutakursændringer, idet en del af omsætningen og vareforbrug genereres i Euro og SEK, mens omkostninger, herunder lønninger, afholdes i danske kroner.

Renterisici

Det er selskabets politik at afdække renterisici på selskabets lån, således at risici ved en stigning i markedsrenten kun i begrænset omfang påvirker årets resultat. Afdækningen foretages normalt ved swap af variabelt forrentede lån til fast rente, samt renteloftsaftaler. Der indgås kun kontrakter med modparter (danske pengeinstitutter), som har en god kreditrating fra et anerkendt kreditratingbureau.

Kreditrisici

Selskabet har ikke væsentlige risici vedrørende en enkelt kunde eller samarbejdspartner. Selskabets politik for påtagelse af kreditrisici medfører, at alle større kunder og andre samarbejdspartnere løbende kreditruberes. Hvor der vurderes risici handles med remburs.

Ledelsesberetning

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Der holdes meget fokus på at fastholde den opnåede omsætningsstigning. Samtidig fokuseres der på organisationen og dennes arbejdsprocesser, således dette geares sammen med omsætningsstigningen, så man sørger for ikke at miste effektivitet og kvalitet. Der fokuseres ligeledes på en god funktion i det tyske datterselskab, for at opnå optimal styring af mængder og kvalitet til det sydeuropæiske marked. Der forventes en omsætningsstigning på ca. 15% i 2016/2017, hvilket i øvrigt anses for særdeles positivt i henhold til selskabets strategi. På baggrund af dette forventes et resultat for 2016/2017, der vil ligge over det forventede resultat i henhold til selskabets strategiske planlægning, om end lavere end resultatet for 2015/2016.

Påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion eller afhjælpning af skader

Thorsens Chipskartofler forlanger af sine avlere, at der kun må anvendes godkendte kemikalier og med størst mulig begrænsning, der er forsvarligt uden at kvaliteten derved forringes.

Avlerne skal arbejde ud fra den bedst tænkelige landbrugsmæssige skit, dvs bedst mulig harmoni mellem tildeling af gødning og udbytte. Avlere, der er certificeret efter GlobalGAP standarden får også en ekstra pris for deres kartofler. Fra dyrkningsåret 2017 vil samtlige avlere være GlobalGAP certificerede.

Vores moderne lagre er indrettet efter at have det lavest mulige elforbrug idet systemet udnytter kartofflens egen naturlige form for ventilation. Lagrene er nogle af de langtidslagre i Europa med det absolut laveste elforbrug og dermed også mindst CO2 belastning. Affaldsprodukter genanvendes i naturen under kontrollerede former. Alt vaskevand og affaldsjord genanvendes i skove og på landbrugsjord med laboratorietestede deklarerationer. Der laves ligeledes løbende stikprøvekontrol af kartoflerne for restkoncentrationer af pesticider.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Thorsens Chipskartofler A/S for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015/16 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Thorsens Chipskartofler A/S og dattervirksomheder, hvori Thorsens Chipskartofler A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesidelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder, indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32 og § 81, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i omsætningen.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktivitet.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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

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

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

| | Brugstid | Restværdi |
|---|----------|---------------|
| Bygninger | 40-50 år | 1.407.071 kr. |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-10 år | 2.790.747 kr. |

Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis 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 af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Kapitalandele i dattervirksomheder virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Thorsens Chipskartofler A/S, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles til dagsværdi.

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien 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 samt 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 de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Anvendt regnskabspraksis

Nettorealisationseværdien 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 salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationseværdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen, mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

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.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen. Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet under egenkapitalen, til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

Pengestrømsopgørelse

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

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.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ikke kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kassekreditter, samt kortfristede værdipapirer som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad $\text{Resultat før finansielle poster} \times 100 / \text{Gennemsnitlige aktiver}$

Soliditetsgrad $\text{Egenkapital ultimo} \times 100 / \text{Samlede aktiver ultimo}$

Forrentning
egenkapital af $\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100 / \text{Gennemsnitlig egenkapital}$

Resultatopgørelse 1. juli 2015 - 30. juni 2016

| | Note | Koncern | | Moderselskab | |
|---|------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|
| | | 2015/2016 kr. | 2014/2015 kr. | 2015/2016 kr. | 2014/2015 kr. |
| Bruttofortjeneste | | 18.568.206 | 11.381.920 | 17.757.421 | 11.235.233 |
| Personaleomkostninger | 1 | -5.839.864 | -4.977.715 | -5.289.884 | -4.882.928 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | | <u>-3.946.470</u> | <u>-3.848.982</u> | <u>-3.884.652</u> | <u>-3.802.321</u> |
| Resultat før finansielle poster | | 8.781.872 | 2.555.223 | 8.582.885 | 2.549.984 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 0 | 0 | 128.450 | -7.480 |
| Finansielle indtægter | 2 | 74.818 | 34.246 | 85.952 | 45.395 |
| Finansielle omkostninger | | <u>-1.378.169</u> | <u>-1.531.049</u> | <u>-1.378.169</u> | <u>-1.531.048</u> |
| Resultat før skat | | 7.478.521 | 1.058.420 | 7.419.118 | 1.056.851 |
| Skat af årets resultat | 3 | <u>-1.697.982</u> | <u>-243.559</u> | <u>-1.638.579</u> | <u>-241.989</u> |
| Årets resultat | | <u>5.780.539</u> | <u>814.861</u> | <u>5.780.539</u> | <u>814.862</u> |
| Foreslået udbytte | | 2.711.500 | 0 | 2.711.500 | 0 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 0 | 0 | 128.612 | 0 |
| Overført overskud | | <u>3.069.039</u> | <u>814.861</u> | <u>2.940.427</u> | <u>814.862</u> |
| | | <u>5.780.539</u> | <u>814.861</u> | <u>5.780.539</u> | <u>814.862</u> |

Balance pr. 30. juni 2016

| | Note | Koncern | | Moderselskab | |
|--|------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | | 2015/16 kr. | 2014/15 kr. | 2015/16 kr. | 2014/15 kr. |
| Aktiver | | | | | |
| Grunde og bygninger | | 32.011.344 | 32.805.921 | 32.011.344 | 32.805.921 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | <u>16.666.226</u> | <u>17.001.679</u> | <u>16.459.016</u> | <u>16.807.356</u> |
| Materielle anlægsaktiver | 4 | <u>48.677.570</u> | <u>49.807.600</u> | <u>48.470.360</u> | <u>49.613.277</u> |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 5 | 0 | 0 | 315.362 | 186.912 |
| Andre kapitalandele | 6 | <u>7.467</u> | <u>7.467</u> | <u>7.467</u> | <u>7.467</u> |
| Finansielle anlægsaktiver | | <u>7.467</u> | <u>7.467</u> | <u>322.829</u> | <u>194.379</u> |
| Anlægsaktiver i alt | | <u>48.685.037</u> | <u>49.815.067</u> | <u>48.793.189</u> | <u>49.807.656</u> |
| Råvarer og hjælpematerialer | | <u>1.299.000</u> | <u>1.329.796</u> | <u>1.299.000</u> | <u>1.329.796</u> |
| Varebeholdninger | | <u>1.299.000</u> | <u>1.329.796</u> | <u>1.299.000</u> | <u>1.329.796</u> |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 19.175.252 | 16.746.664 | 19.309.301 | 16.899.042 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 0 | 0 | 222.754 | 234.128 |
| Andre tilgodehavender | | 142.426 | 28.239 | 136.343 | 0 |
| Selskabsskat | | 22.341 | 289.000 | 0 | 289.000 |
| Periodeafgrænsningsposter | 7 | <u>140.957</u> | <u>144.462</u> | <u>132.539</u> | <u>137.475</u> |
| Tilgodehavender | | <u>19.480.976</u> | <u>17.208.365</u> | <u>19.800.937</u> | <u>17.559.645</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>4.282.446</u> | <u>316.356</u> | <u>4.089.386</u> | <u>263.370</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | | <u>25.062.422</u> | <u>18.854.517</u> | <u>25.189.323</u> | <u>19.152.811</u> |
| Aktiver i alt | | <u>73.747.459</u> | <u>68.669.584</u> | <u>73.982.512</u> | <u>68.960.467</u> |

Balance pr. 30. juni 2016

| | Note | Koncern | | Moderselskab | |
|---|----------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | | 2015/16 kr. | 2014/15 kr. | 2015/16 kr. | 2014/15 kr. |
| Passiver | | | | | |
| Selskabskapital | | 1.595.000 | 1.595.000 | 1.595.000 | 1.595.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 0 | 0 | 128.612 | 0 |
| Overført resultat | | 28.877.876 | 25.921.981 | 28.749.264 | 25.921.981 |
| Foreslået udbytte | | 2.711.500 | 0 | 2.711.500 | 0 |
| Egenkapital | 8 | <u>33.184.376</u> | <u>27.516.981</u> | <u>33.184.376</u> | <u>27.516.981</u> |
| Hensættelse til udskudt skat | | 2.318.204 | 1.505.497 | 2.318.204 | 1.505.497 |
| Hensatte forpligtelser i alt | | <u>2.318.204</u> | <u>1.505.497</u> | <u>2.318.204</u> | <u>1.505.497</u> |
| Gæld til realkreditinstitutter | | 15.647.770 | 17.108.631 | 15.647.770 | 17.108.631 |
| Andre kreditinstitutter | | 2.570.000 | 5.087.362 | 2.570.000 | 5.087.362 |
| Leasingforpligtelser | | 7.546.463 | 8.040.375 | 7.546.463 | 8.040.375 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 9 | <u>25.764.233</u> | <u>30.236.368</u> | <u>25.764.233</u> | <u>30.236.368</u> |
| Gæld til realkreditinstitutter | 9 | 1.472.642 | 1.461.000 | 1.472.642 | 1.461.000 |
| Kreditinstitutter | 9 | 820.000 | 1.832.659 | 820.000 | 1.832.659 |
| Leasingforpligtelser | 9 | 948.139 | 897.000 | 948.139 | 897.000 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 5.144.303 | 2.419.394 | 5.497.333 | 2.764.180 |
| Selskabsskat | | 577.958 | 0 | 577.958 | 0 |
| Anden gæld | | 3.517.604 | 2.800.685 | 3.399.627 | 2.746.782 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>12.480.646</u> | <u>9.410.738</u> | <u>12.715.699</u> | <u>9.701.621</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | | <u>38.244.879</u> | <u>39.647.106</u> | <u>38.479.932</u> | <u>39.937.989</u> |
| Passiver i alt | | <u>73.747.459</u> | <u>68.669.584</u> | <u>73.982.512</u> | <u>68.960.467</u> |
| Eventualposter mv. | 10 | | | | |
| Sikkerhedsstillelser | 11 | | | | |

Pengestrømsopgørelse 1. juli 2015 - 30. juni 2016

| | Note | Koncern | |
|--|------|-------------------|-------------------|
| | | 2015/2016 kr. | 2014/2015 kr. |
| Årets resultat | | 5.780.539 | 814.861 |
| Reguleringer | 12 | 6.865.351 | 5.589.344 |
| Ændring i driftskapital | 13 | 1.054.950 | -3.394.007 |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | | 13.700.840 | 3.010.198 |
| Renteindbetalinger og lignende | | 74.819 | 31.282 |
| Renteudbetalinger og lignende | | -1.378.169 | -1.528.085 |
| Pengestrømme fra ordinær drift | | 12.397.490 | 1.513.395 |
| Betalt selskabsskat | | -275.399 | -71.570 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | | 12.122.091 | 1.441.825 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | | -2.733.987 | -241.740 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | | -2.733.987 | -241.740 |
| Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter | | -1.449.220 | -1.446.152 |
| Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter | | -2.701.621 | -1.046.762 |
| Nedbringelse af leasingforpligtelser | | -442.773 | -849.589 |
| Salg af egne kapitalandele | | 0 | 180.000 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | | -4.593.614 | -3.162.503 |
| Ændring i likvider | | 4.794.490 | -1.962.418 |
| Likvide beholdninger | | 316.356 | 1.450.374 |
| Kassekredit | | -828.400 | 0 |
| Likvider 1. juli 2015 | | -512.044 | 1.450.374 |
| Likvider 30. juni 2016 | | 4.282.446 | -512.044 |
| Likvider specificeres således: | | | |
| Likvide beholdninger | | 4.282.446 | 316.356 |
| Kassekredit | | 0 | -828.400 |
| Likvider 30. juni 2016 | | 4.282.446 | -512.044 |

Noter til årsrapporten

| | Koncern | | Moderselskab | |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2015/2016 | 2014/2015 | 2015/2016 | 2014/2015 |
| | kr. | kr. | kr. | kr. |
| 1 Personaleomkostninger | | | | |
| Lønninger | 5.357.745 | 4.582.588 | 4.908.800 | 4.504.763 |
| Pensioner | 116.490 | 111.884 | 116.490 | 111.884 |
| Andre omkostninger til social sikring | 164.983 | 95.226 | 63.948 | 78.264 |
| Andre personaleomkostninger | 200.646 | 188.017 | 200.646 | 188.017 |
| | 5.839.864 | 4.977.715 | 5.289.884 | 4.882.928 |
| | | | | |
| Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse | 1.645.838 | 1.216.620 | 1.645.838 | 1.216.620 |
| | | | | |
| 2 Finansielle indtægter | | | | |
| Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver | 220 | 328 | 220 | 328 |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 11.134 | 11.149 |
| Andre finansielle indtægter | 74.598 | 33.918 | 74.598 | 33.918 |
| | 74.818 | 34.246 | 85.952 | 45.395 |
| | | | | |
| 3 Skat af årets resultat | | | | |
| Årets aktuelle skat | 853.361 | 1.570 | 793.958 | 0 |
| Årets udskudte skat | 812.707 | 257.204 | 812.707 | 257.204 |
| | 1.666.068 | 258.774 | 1.606.665 | 257.204 |
| | | | | |
| der fordeler sig således: | | | | |
| Skat af årets resultat: | 1.697.982 | 243.559 | 1.638.579 | 241.989 |
| Skat af egenkapitalbevægelser | -31.914 | 15.215 | -31.914 | 15.215 |
| | 1.666.068 | 258.774 | 1.606.665 | 257.204 |

Noter til årsrapporten

4 Materielle anlægsaktiver

Koncern

| | Grunde og bygninger | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar |
|---|--------------------------|---|
| Kostpris 1. juli 2015 | 39.048.514 | 34.911.360 |
| Tilgang i årets løb | 137.000 | 3.232.571 |
| Afgang i årets løb | 0 | -2.107.619 |
| Kostpris 30. juni 2016 | <u>39.185.514</u> | <u>36.036.312</u> |
| Af- og nedskrivninger 1. juli 2015 | 6.242.593 | 17.909.939 |
| Årets afskrivninger | 931.577 | 3.014.893 |
| Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver | 0 | -1.554.746 |
| Af- og nedskrivninger 30. juni 2016 | <u>7.174.170</u> | <u>19.370.086</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016 | <u>32.011.344</u> | <u>16.666.226</u> |
| Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver | <u>0</u> | <u>9.469.264</u> |

Moderselskab

| | Grunde og bygninger | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar |
|------------------------|---------------------|---|
| Kostpris 1. juli 2015 | 39.048.514 | 34.633.732 |
| Tilgang i årets løb | 137.000 | 3.157.608 |
| Afgang i årets løb | 0 | -2.107.619 |
| Kostpris 30. juni 2016 | <u>39.185.514</u> | <u>35.683.721</u> |

Noter til årsrapporten

4 Materielle anlægsaktiver (Fortsat)

Moderselskab

| | <u>Grunde og bygninger</u> | <u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u> |
|---|--------------------------------|--|
| Af- og nedskrivninger 1. juli 2015 | 6.242.593 | 17.826.376 |
| Årets afskrivninger | 931.577 | 2.953.075 |
| Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver | <u>0</u> | <u>-1.554.746</u> |
| Af- og nedskrivninger 30. juni 2016 | <u>7.174.170</u> | <u>19.224.705</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016 | <u>32.011.344</u> | <u>16.459.016</u> |
| Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver | <u> </u> | <u>9.469.264</u> |

Noter til årsrapporten

| | Moderselskab | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | <u>2015/16</u> | <u>2014/15</u> |
| | kr. | kr. |
| 5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Kostpris 1. juli 2015 | <u>186.750</u> | <u>186.750</u> |
| Kostpris 30. juni 2016 | <u>186.750</u> | <u>186.750</u> |
| Værdireguleringer 1. juli 2015 | 162 | 7.642 |
| Årets resultat | <u>128.450</u> | <u>-7.480</u> |
| Værdireguleringer 30. juni 2016 | <u>128.612</u> | <u>162</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016 | <u>315.362</u> | <u>186.912</u> |

Moderselskab

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

| <u>Navn</u> | <u>Hjemsted</u> | <u>Selskabs- kapital</u> | <u>Stemme- og ejerandel</u> |
|------------------------------|---------------------|------------------------------|---------------------------------|
| Thorsens Chipskartofler GmbH | Steimbke - Tyskland | 25.000 Euro | 100% |

Noter til årsrapporten

6 Finansielle anlægsaktiver

Koncern

| | Andre kapital- andele |
|--|----------------------------|
| Kostpris 1. juli 2015 | <u>7.467</u> |
| Kostpris 30. juni 2016 | <u>7.467</u> |
| Nedskrivninger 30. juni 2016 | <u>0</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016 | <u><u>7.467</u></u> |

Moderselskab

| | Andre kapital- andele |
|--|----------------------------|
| Kostpris 1. juli 2015 | <u>7.467</u> |
| Kostpris 30. juni 2016 | <u>7.467</u> |
| Nedskrivninger 30. juni 2016 | <u>0</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016 | <u><u>7.467</u></u> |

7 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter samt reguleringer til dagsværdi for afledte finansielle instrumenter med positiv dagsværdi.

Noter til årsrapporten

8 Egenkapital

Koncern

| | Selskabs- kapital | Overført resultat | Foreslået ud- bytte | I alt |
|---|----------------------|----------------------|------------------------|-------------------|
| Egenkapital 1. juli 2015 | 1.595.000 | 25.921.986 | 0 | 27.516.986 |
| Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi | 0 | -145.063 | 0 | -145.063 |
| Årets resultat | 0 | 3.069.039 | 2.711.500 | 5.780.539 |
| Skat af egenkapitalbevægelser | 0 | 31.914 | 0 | 31.914 |
| Egenkapital 30. juni 2016 | 1.595.000 | 28.877.876 | 2.711.500 | 33.184.376 |

Moderselskab

| | Selskabs- kapital | Reserve for nettopskriv- ning efter den indre værdis meto- de | Overført resultat | Foreslået ud- bytte | I alt |
|---|----------------------|--|----------------------|------------------------|-------------------|
| Egenkapital 1. juli 2015 | 1.595.000 | 0 | 25.921.986 | 0 | 27.516.986 |
| Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi | 0 | 0 | -145.063 | 0 | -145.063 |
| Årets resultat | 0 | 128.612 | 2.940.427 | 2.711.500 | 5.780.539 |
| Skat af egenkapitalbevægelser | 0 | 0 | 31.914 | 0 | 31.914 |
| Egenkapital 30. juni 2016 | 1.595.000 | 128.612 | 28.749.264 | 2.711.500 | 33.184.376 |

Noter til årsrapporten

8 Egenkapital (Fortsat)

Selskabskapitalen specificerer sig således:

| | |
|----------------------------|-------------------------|
| 1.455 a-aktier a kr. 1.000 | 1.455.000 |
| 140 b-aktier a kr. 1.000 | <u>140.000</u> |
| | <u>1.595.000</u> |

Selskabet har tidligere år erhvervet egne aktier. Selskabet har en beholdning på t.kr. 70, svarende til 4,4%. Den samlede betaling for aktierne udgjorde t.kr. 180, som er trukket fra overført resultat under egenkapitalen. Disse aktier er ikke annulleret og besiddes derfor som egne aktier. Selskabet kan således sælge disse aktier på et senere tidspunkt. Aktierne er erhvervet som led i virksomhedens strategi.

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

| | 2015/16 | 2014/15 | 2013/14 | 2012/13 | 2011/12 |
|--------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | kr. | kr. | kr. | kr. | kr. |
| Selskabskapital 1. juli 2015 | 1.595.000 | 1.595.000 | 1.595.000 | 1.320.000 | 1.320.000 |
| Tilgang i året | 0 | 0 | 0 | 275.000 | 0 |
| Afgang i året | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Selskabskapital 30. juni 2016 | <u>1.595.000</u> | <u>1.595.000</u> | <u>1.595.000</u> | <u>1.595.000</u> | <u>1.320.000</u> |

9 Langfristede gældsforpligtelser

| | Koncern | | Moderselskab | |
|---------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 2015/16 | 2014/15 | 2015/16 | 2014/15 |
| | kr. | kr. | kr. | kr. |
| Gæld til realkreditinstitutter | | | | |
| Efter 5 år | 9.697.222 | 11.223.000 | 9.697.222 | 11.223.000 |
| Mellem 1 og 5 år | <u>5.950.548</u> | <u>5.885.631</u> | <u>5.950.548</u> | <u>5.885.631</u> |
| Langfristet del | 15.647.770 | 17.108.631 | 15.647.770 | 17.108.631 |
| Inden for et år | <u>1.472.642</u> | <u>1.461.000</u> | <u>1.472.642</u> | <u>1.461.000</u> |
| | <u>17.120.412</u> | <u>18.569.631</u> | <u>17.120.412</u> | <u>18.569.631</u> |

Noter til årsrapporten

9 Langfristede gældsforpligtelser (Fortsat)

| | Koncern | | Moderselskab | |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2015/16 kr. | 2014/15 kr. | 2015/2016 kr. | 2014/15 kr. |
| Andre kreditinstitutter | | | | |
| Efter 5 år | 0 | 960.000 | 0 | 960.000 |
| Mellem 1 og 5 år | 2.570.000 | 4.127.362 | 2.570.000 | 4.127.362 |
| Langfristet del | 2.570.000 | 5.087.362 | 2.570.000 | 5.087.362 |
| Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter | 820.000 | 1.832.659 | 820.000 | 1.832.659 |
| Kortfristet del | 820.000 | 1.832.659 | 820.000 | 1.832.659 |
| | 3.390.000 | 6.920.021 | 3.390.000 | 6.920.021 |
| Leasingforpligtelser | | | | |
| Efter 5 år | 2.733.308 | 3.914.000 | 2.733.308 | 3.914.000 |
| Mellem 1 og 5 år | 4.813.155 | 4.126.375 | 4.813.155 | 4.126.375 |
| Langfristet del | 7.546.463 | 8.040.375 | 7.546.463 | 8.040.375 |
| Inden for et år | 948.139 | 897.000 | 948.139 | 897.000 |
| | 8.494.602 | 8.937.375 | 8.494.602 | 8.937.375 |

10 Eventualposter mv.

Selskabet har indgået renteswap til sikring af fast rente på 4,6% vedrørende prioritetslån og renteloft aftale til sikring af renteloft på 4% på EUR prioritetslån samt renteloftsaftale på 3,5%. Aftaleperioden er op til 16 år med udløb i perioden mellem 2022 og 2030. Renteudviklingen har resulteret i en negativ markedsværdi af aftalerne på tkr. 2.306 pr.30/6 2016, som er udgiftsført under egenkapitalen.

11 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitutter er deponeret ejerantebrev t.kr. 4.500 med pant i forretningssejendommen Vester Sneptrupvej 3, Simmelkær, hvis bogførte værdi udgør t.kr. 32.011.

Noter til årsrapporten

11 Sikkerhedsstillelser (Fortsat)

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 17.120, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.kr. 32.011.

Til sikkerhed for mellemværende med Handelsbanken er meddelt virksomhedspant stort kr. 2.000.000 i simple fordringer, lagerbeholdninger, uindregistrerede køretøjer, driftsmateriel samt goodwill og rettigheder.

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitutter er deponeret løsøre pantebreve t.kr. 8.700 med pant i driftsmateriel og inventar, hvis bogførte værdi udgør t.kr. 2.540.

Produktionsanlæg, driftsmateriel m.v., hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30/6 2016 udgør t.kr 9.469, jf. note 4, materielle anlægsaktiver, er finansieret ved finansiel leasing.

12 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

| | | |
|--|------------------|------------------|
| Finansielle indtægter | -74.818 | -34.246 |
| Finansielle omkostninger | 1.378.169 | 1.531.049 |
| Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg | 3.864.018 | 3.848.982 |
| Skat af årets resultat | 1.697.982 | 243.559 |
| | <u>6.865.351</u> | <u>5.589.344</u> |

13 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

| | | |
|--|------------------|-------------------|
| Ændring i varebeholdninger | 30.796 | 2.096.919 |
| Ændring i tilgodehavender | -2.272.611 | -1.050.275 |
| Ændring i leverandører mv. | 3.441.828 | -4.509.842 |
| Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi | -145.063 | 69.191 |
| | <u>1.054.950</u> | <u>-3.394.007</u> |