

Grace Invest Holding A/S

Hjemstedsadresse: Skodsborg Strandvej 49, 2942 Skodsborg

CVR-nummer 20 42 96 31

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 11. januar 2017

Thomas Christensen
dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	1
Koncern hoved- og nøgletal	2
Ledelsesberetning	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5
Regnskabspraksis	6
Grace Invest Holding A/S	
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter til årsrapporten	13
Koncernregnskab	
Koncernresultatopgørelse	16
Koncernbalance	17
Koncernpengestrømsopgørelse	19
Noter til koncernregnskabet	20

Selskabsoplysninger

Selskabet	Grace Invest Holding A/S Skodsborg Strandvej 49 2942 Skodsborg Hjemstedskommune: Rudersdal
Direktion	Thomas Christensen
Bestyrelse	Ove Finn Christensen Thomas Christensen Grethe Engelbrecht Christensen
Revision	Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s Kongevejen 3 3000 Helsingør
Stiftelsesdato	29. august 1997
Regnskabsår	1. oktober til 30. september

Koncern hoved- og nøgletal

Hovedtal i t.kr.	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
Bruttofortjeneste	35.373	29.081	31.036	26.253	24.836
Resultat af primær drift	12.749	7.959	11.674	6.336	6.206
Finansielle poster, netto	-1.058	-1.321	-2.120	-1.509	-2.649
Resultat før skat	11.691	6.638	9.554	4.031	2.756
Årets resultat	8.985	4.719	7.041	3.605	2.562
Anlægsaktiver	60.214	58.659	58.730	59.090	54.207
Omsætningsaktiver	27.214	23.214	24.891	23.395	23.684
Aktiver i alt	87.429	81.873	83.621	82.485	77.891
Selskabskapital	500	500	500	500	500
Egenkapital	46.156	37.306	32.720	25.809	22.332
Hensættelser	1.212	739	358	0	367
Langfristet gæld	18.883	19.985	21.137	36.422	39.032
Kortfristet gæld	21.177	23.843	29.406	20.254	16.161
Passiver i alt	87.429	81.873	83.621	82.485	77.891
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	14,6	9,7	14,0	7,7	8,0
Likviditetsgrad	128,5	97,4	84,6	115,5	146,6
Soliditetsgrad	52,8	45,6	39,1	31,3	28,7
Forrentning af egenkapitalen	21,5	13,5	24,1	15,0	12,1
Antal medarbejdere	62	57	60	60	56

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad:	Resultat af primær drift x 100 / Samlede aktiver
Likviditetsgrad:	Omsætningsaktiver x 100 / Kortfristet gæld
Soliditetsgrad:	Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver
Forrentning af egenkapitalen:	Årets resultat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter er alene at besidde kapitalandele.

Udvikling i regnskabsåret

Selskabets og koncernens resultat vurderes som tilfredsstillende og har været i overensstemmelse med forventningerne til regnskabsåret.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Beskrivelse af virksomhedens forventede udvikling

Selskabet og koncernen forventer et positivt resultat.

Beskrivelse af væsentlige videnressourcer

Det mest værdifulde aktiv i koncernen er medarbejderne og den specifikke viden om markedet som de besidder. Koncernens driftsselskaber har fokus på fortsat udvikling af medarbejdernes kompetencer samt evner til at kunne tiltrække kompetente ressourcer til virksomhederne.

Beskrivelse af særlige risici

Ledelsen vurderer ikke at koncernen er disponeret overfor særlige risici.

Beskrivelse af påvirkning af det eksterne miljø

Ledelsen vurderer ikke at koncernens aktiviteter med salg af maling samt andre farvehandlerprodukter til professionelle samt private kunder, samt udlejning af ejendomme har en væsentlig effekt på det eksterne miljø. I de tilfælde hvor der måtte forekomme en miljøpåvirkning er det ledelsens holdning at denne skal søges reduceret mest muligt.

Ledespåtegning

Direktionen og bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten og koncernregnskabet for 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Grace Invest Holding A/S.

Årsrapporten og koncernregnskabet aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse at årsregnskabet og koncernregnskabet giver et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten og koncernregnskabet indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skodsborg, den 11. januar 2017.

Direktion

Thomas Christensen

Bestyrelse

Ove Finn Christensen

Thomas Christensen

Grethe Engelbrecht Christensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Grace Invest Holding A/S:

Påtegning på årsregnskabet og koncernregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet og koncernregnskabet for Grace Invest Holding A/S for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter for såvel koncernen som for selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Årsregnskabet og koncernregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet og koncernregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab og koncernregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab og koncernregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet og koncernregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet og koncernregnskabet er uden væsentlig fejlinformation. En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet og koncernregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet og koncernregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab og koncernregnskab, 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 virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af anvendt regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet og koncernregnskabet.

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 vor opfattelse, at årsregnskabet og koncernregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Helsingør, den 11. januar 2017

Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s

Kongevejen 3, 3000 Helsingør - CVR nummer 33 24 17 63

Jesper Fenger Smidt
statsautoriseret revisor

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Grace Invest Holding A/S for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder, mellemstor virksomhed.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere 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.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjenesten

Bruttofortjenesten indeholder årets nettoomsætning fratrukket hertil medgået vareforbrug, direkte omkostninger samt fradrag af andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning omfatter salg af farvehandlerprodukter og lejeindtægter og indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovertagelse til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug og direkte omkostninger omfatter omkostninger i form af farvehandlerprodukter, direkte omkostninger vedr. ejendomme der er medgået til at opnå årets omsætning.

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

Personaleomkostninger

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

Regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.. Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er sambeskattet med dets dattervirksomheder. Selskabet fungerer som administrationsselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen med datterselskabet fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disse skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar 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.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurderinger af aktivernes forventet brugstider samt forventet scrapværdier:

Bygninger	50	år	10-30% forventet restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	år	
Indretning af lejede lokaler	10	år	

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

Regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver måles til kostpris og består af deposita samt andelsbeviser i detailforretning. Såfremt der er indikationer for nedskrivningsbehov foretages en vurdering og evt. nedskrivning i overensstemmelse hermed.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

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

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssige indre værdi indregnes til nul kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealiserings-værdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Regnskabspraxis

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat for de sambeskattede virksomheder indregnes i balancen under "Skyldig selskabsskat" eller "Tilgodehavende selskabsskat".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisation sværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Konsolideringsprincip

Koncernregnskabet er udarbejdet på grundlag af regnskaberne for moderselskabet og dattervirksomheden med tilhørende datterselskaber med sammenlægning af regnskabsposter med ensartet indhold og med eliminering af interne transaktioner og mellemværende.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, samt hvorledes disse pengestrømme har påvirket årets likvider.

Pengestrømme fra driftsaktiviteten præsenteres indirekte og opgøres som selskabets resultat reguleret for ikke kontante driftsposter som af- og nedskrivninger, hensættelser samt ændring i driftskapitalen, renteindbetalinger og -udbetalinger, betalinger vedrørende ekstraordinære poster og betalt selskabsskat.

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

Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristet gæld samt udbyttebetaling til anpartshaverne.

Likvide midler består af posterne "Likvide beholdninger" og "Andre værdipapirer" under omsætningsaktiver. "Andre værdipapirer" består af kortfristede værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger.

Resultatopgørelse 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Note	2015/16	2014/15
Andre eksterne omkostninger	8.493	8.794
Resultat før finansielle poster	-8.493	-8.794
1		
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	9.097.977	4.891.738
Finansielle indtægter	5	72
Finansielle omkostninger	123.778	188.938
Resultat før skat	8.965.711	4.694.078
2		
Skat af årets resultat	-19.056	-25.048
Årets resultat	8.984.767	4.719.126
Resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	137.867	134.933
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	9.097.977	4.891.738
Overført til overført resultat	-251.077	-307.545
Disponeret	8.984.767	4.719.126

Balance 30. september 2016

Aktiver

Note	2016	2015
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	48.182.034	39.084.057
1 Finansielle anlægsaktiver	48.182.034	39.084.057
Anlægsaktiver	48.182.034	39.084.057
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	7.522.133	6.214.763
Tilgodehavender	7.522.133	6.214.763
Likvide beholdninger	18.589	9.580
Omsætningsaktiver	7.540.722	6.224.343
Aktiver i alt	55.722.756	45.308.400

Balance 30. september 2016

Passiver

Note	2016	2015
Selskabskapital	500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	32.069.683	22.971.706
Overført resultat	13.448.770	13.699.847
Foreslået udbytte	137.867	134.933
3 Egenkapital	46.156.320	37.306.486
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.758	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	4.961.263	3.391.139
2 Selskabsskat	3.186.960	3.372.103
Anden gæld	1.415.455	1.238.672
Kortfristet gæld	9.566.436	8.001.914
Gæld i alt	9.566.436	8.001.914
Passiver i alt	55.722.756	45.308.400
4 Eventualforpligtelser		
5 Nærtstående parter og ejerforhold		

Noter til årsrapporten

1 Finansielle anlægsaktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Anskaffelsessum 1. oktober	16.112.351
Årets tilgang	0
Årets afgang	0
Anskaffelsessum 30. september	16.112.351
Værdireguleringer pr. 1. oktober	22.971.706
Årets resultat	9.097.977
Udloddet udbytte	0
Værdireguleringer pr. 30. september	32.069.683
Regnskabsmæssig værdi 30. september	48.182.034

Kapitalandelene kan specificeres således:

100% af selskabskapitalen på kr. 500.000 i Grace Invest A/S, Skodsborg

	2015/16	2014/15
2 Selskabsskat		
Aktuel skat af årets resultat	-19.056	-25.048
	-19.056	-25.048

Noter til årsrapporten

3 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode
	Overført resultat	Foreslået udbytte
Egenkapital 1. oktober 2015	500.000	22.971.706
Årets resultat	0	9.097.977
Egenkapital 30. september 2016	500.000	32.069.683
Egenkapital 1. oktober 2015	13.699.847	134.933
Udbetalt udbytte	0	-134.933
Årets resultat	-251.077	137.867
Egenkapital 30. september 2016	13.448.770	137.867

Selskabskapitalen består af 500 aktier af kr. 1.000. Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen de seneste 5 år.

4 Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution overfor dets bankforbindelse for ethvert mellemværende, tilknyttede virksomheder måtte have til bankforbindelsen.

Selskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskattede danske tilknyttede virksomheder. Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af kildeskatter og selskabsskatter.

Noter til årsrapporten

5 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse	Grundlag
Ove Finn Christensen Skodsborg Strandvej 154B, 2942 Skodsborg	Aktionær
Thomas Christensen Skodsborg Strandvej 49, 2942 Skodsborg	Aktionær
Øvrige nærtstående parter	
Grace Invest A/S, Skodsborg	Dattervirksomhed

Ejerforhold

Følgende anpartshavere er noteret i selskabets ejerfortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Thomas Christensen

Ove Finn Christensen

Koncernresultatopgørelse 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Note		2015/16	2014/15
	Bruttofortjeneste	35.372.836	29.080.640
1	Personaleomkostninger	21.825.156	20.188.402
3+4	Afskrivninger	799.080	734.229
	Andre driftsomkostninger	0	199.500
	Resultat af primær drift	12.748.600	7.958.509
	Finansielle indtægter	36.887	13.528
	Finansielle omkostninger	1.094.430	1.334.030
	Resultat før skat	11.691.057	6.638.007
2	Skat af årets resultat	2.706.290	1.918.881
	Årets resultat	8.984.767	4.719.126
	Resultatdisponering:		
	Udbytte for regnskabsåret	137.867	134.933
	Overført til overført resultat	8.846.900	4.584.193
	Disponeret	8.984.767	4.719.126

Koncernbalance 30. september 2015

Aktiver

Note	2016	2015
Goodwill	0	0
3 Immaterielle anlægsaktiver	0	0
Grunde og bygninger	52.596.787	50.799.659
Indretning af lejede lokaler	0	1.666
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	410.242	648.648
4 Materielle anlægsaktiver	53.007.029	51.449.973
Andre værdipapirer og kapitalandele	4.027.500	4.027.500
Deposita	3.179.617	3.181.487
5 Finansielle anlægsaktiver	7.207.117	7.208.987
Anlægsaktiver	60.214.146	58.658.960
Varebeholdninger	18.570.632	18.895.628
Tilgodehavender fra salg	973.403	644.762
Andre tilgodehavender	823.648	608.487
Periodeafgrænsningsposter	37.271	71.219
Tilgodehavender	1.834.322	1.324.468
Likvide beholdninger	6.809.411	2.994.086
Omsætningsaktiver	27.214.365	23.214.182
Aktiver i alt	87.428.511	81.873.142

Koncernbalance 30. september 2015

Passiver

Note	2016	2015
Selskabskapital	500.000	500.000
Overført resultat	45.518.453	36.671.553
Foreslået udbytte	137.867	134.933
6 Egenkapital	46.156.320	37.306.486
Hensættelse til udskudt skat	1.212.200	739.100
Hensatte forpligtelser	1.212.200	739.100
Langfristet gæld til realkreditinstitutter	18.882.907	19.984.532
Langfristet gæld	18.882.907	19.984.532
Kortfristet del af gæld til realkreditinstitutter	1.176.556	1.153.316
Kreditinstitutter i øvrigt	0	3.814.956
Modtagne forudbetalinger fra kunder	249.541	171.500
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.884.489	2.488.972
2 Selskabsskat	3.186.960	3.372.104
Anden gæld	14.679.538	12.842.176
Kortfristet gæld	21.177.084	23.843.024
Gæld i alt	40.059.991	43.827.556
Passiver i alt	87.428.511	81.873.142
7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
8 Eventualforpligtelser		

Koncernpengestrømsopgørelse

Note	2015/16	2014/15
Årets resultat	8.984.767	4.719.126
Forskydning i varelager	324.996	-2.510.287
Forskydning i tilgodehavender	-509.854	1.669.518
Forskydning i kortfristet gæld i øvrigt	1.310.920	725.330
Afskrivninger mv.	795.680	933.729
Skat af årets resultat	2.706.290	1.918.881
Pengestrømme fra ordinær drift	13.612.799	7.456.297
Betalt selskabsskat	-2.461.221	-286.000
Pengestrømme fra driftsaktivitet	11.151.578	7.170.297
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.364.736	-1.135.980
Salg af materielle anlægsaktiver	12.000	555.000
Andre pengestrømme fra (brugt i) investeringsaktivitet	1.870	-281.477
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-2.350.866	-862.457
Betalt udbytte	-134.933	-133.067
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter	-3.814.956	3.107.951
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter	-1.035.498	-11.800.133
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-4.985.387	-8.825.249
Årets forskydning i likvider	3.815.325	-2.517.409
Likvider 1. oktober 2015	2.994.086	5.511.495
Likvider 30. september 2016	6.809.411	2.994.086

Noter til koncernregnskabet

	2015/16	2014/15
1 Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	21.086.498	19.540.327
Pensioner	467.403	409.438
Andre omkostninger til social sikring	271.255	238.637
	21.825.156	20.188.402
Gennemsnitligt antal medarbejdere	62	57
2 Selskabsskat		
Aktuel skat af årets resultat	2.404.790	1.537.882
Forøgelse af hensættelse til udskudt skat	301.500	380.999
	2.706.290	1.918.881
3 Immaterielle anlægsaktiver		
		<u>Goodwill</u>
Anskaffelsessum 1. oktober 2015		1.842.500
Årets tilgang		0
Årets afgang		0
		<u>1.842.500</u>
Anskaffelsessum 30. september 2016		1.842.500
Afskrivninger 1. oktober 2015		1.842.500
Årets afskrivninger		0
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang		0
		<u>1.842.500</u>
Afskrivninger 30. september 2016		1.842.500
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016		0

Noter til koncernregnskabet

4 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Anskaffelsessum 1. oktober 2015	58.097.988	2.692.431	4.507.623
Årets tilgang	2.364.736	0	0
Årets afgang	0	0	12.000
Anskaffelsessum 30. september 2016	60.462.724	2.692.431	4.495.623
Afskrivninger 1. oktober 2015	7.298.329	2.690.765	3.858.975
Årets afskrivninger	567.608	1.666	229.806
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	0	0	3.400
Afskrivninger 30. september 2016	7.865.937	2.692.431	4.085.381
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	52.596.787	0	410.242
Ejendomsvurderinger 1. oktober 2015	110.730.000		

5 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipapirer og kapitalandele	Deposita
Anskaffelsessum 1. oktober 2015	4.027.500	3.181.487
Årets tilgang	0	29.827
Årets afgang	0	31.697
Anskaffelsessum 30. september 2016	4.027.500	3.179.617

Noter til koncernregnskabet

6 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte
Egenkapital 1. oktober 2015	500.000	36.671.553	134.933
Betalt udbytte	0	0	-134.933
Årets resultat	0	8.846.900	137.867
Egenkapital 30. september 2016	500.000	45.518.453	137.867

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev på t.kr. 1.000 med pant i andre anlæg, driftsmateriel og inventar til bogført værdi t.kr. 410.

Til sikkerhed for koncernens bankengagement er deponeret ejerpantebrev i koncernens ejendomme for i alt t.kr. 11.600. Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter er der taget pant i koncernens ejendomme.

Koncernen har endvidere fået stillet garantier overfor 3. mand for i alt t.kr. 6.250.

8 Eventualforpligtelser

Koncernen har indgået huslejeforpligtelser på t.kr. 3.219, som vedrører eksterne parter. Herudover er der indgået koncerninterne huslejeaftaler for t.kr. 3.481.