

Holdingselskabet af 9. juli 1997 ApS

Slagtehusgade 46

1715 København V

CVR-nr. 21290793

Årsrapport for 2016/17

19. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 24. februar 2018

Claus Telling Nielsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Virksomhedsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Hoved- og nøgletal	8
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Egenkapitalopgørelse	17
Pengestrømsopgørelse for koncernen	18
Noter	19

Holdingselskabet af 9. juli 1997 ApS

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for Holdingselskabet af 9. juli 1997 ApS.

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. september 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København V, den 17. november 2017

Direktion

Claus Telling Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Holdingselskabet af 9. juli 1997 ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Holdingselskabet af 9. juli 1997 ApS for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for 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 for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

- * Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Brøndby, 17. november 2017

CR Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

CVR-nr. 29198535

Jimmi Christensen
Statsautoriseret revisor
mne30144

Morten Rasmussen
Registreret revisor
mne12275

Holdingselskabet af 9. juli 1997 ApS

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Holdingselskabet af 9. juli 1997 ApS Slagtehusgade 46 1715 København V
CVR-nr.	21290793
Stiftelsesdato	17. november 1998
Hjemsted	København
Regnskabsår	1. oktober 2016 - 30. september 2017
Direktion	Claus Telling Nielsen
Koncernselskaber	Genz Kød A/S, CVR-nr. 15 25 22 94
Revisor	CR Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Park Alle 350A, 2 2605 Brøndby CVR-nr.: 29198535
Pengeinstitut	Nordnet Bank Jyske Bank Nykredit Bank

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens og Holdingselskabet af 9. juli 1997 ApS væsentligste aktiviteter består i engroshandel med kød og kødprodukter.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ingen væsentlige usikkerheder ved indregning eller måling.

Usædvanlige forhold

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

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 udviser et resultat på t.kr. 6.039 og koncernens balance pr. 30. september 2017 udviser en balancesum på t.kr. 81.181, og en egenkapital på t.kr. 71.132.

Koncernens resultat og økonomiske udvikling blev som forventet i den seneste offentliggjorte årsrapport og anses for tilfredsstillende.

Forventninger til fremtiden

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

Risikoforhold

Der er ingen særlige risici udover de almindeligt forekommende risici indenfor koncernens branche.

Miljøforhold

Koncernens påvirkning af miljøforholdene er af så beskeden karakter, hvorfor det ikke omtales yderligere.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen har ingen forsknings- og udviklingsaktiviteter, men følger løbende de eksterne forsknings- og udviklingsaktiviteter og tilpasser koncernen herefter.

Hoved- og nøgletal

Koncern og modervirksomheds udvikling i hoved- og nøgletal kan beskrives:

Hovedtal er i tusinder.

	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
Koncern					
Bruttofortjeneste	19.253	21.713	23.629	24.384	25.519
Resultat af primær drift	4.551	6.075	7.614	7.590	8.323
Finansielle poster netto	5.173	1.673	1.140	4.128	2.618
Årets resultat	7.555	6.039	6.678	8.674	8.047
Aktiver i alt	83.743	81.181	81.121	84.649	79.936
Egenkapital i alt	74.887	71.132	71.593	67.415	61.241
Afkastningsgrad (%)	22,19	7,49	9,19	9,22	10,96
Soliditetsgrad (%)	88,23	87,62	88,25	79,64	76,61
Egenkapitalens forrentning (ROE) (%)	10,47	8,46	9,61	13,48	13,17
Moderselskab					
Bruttofortjeneste	-160	-130	-124	-80	26
Resultat af primær drift	-376	-798	-124	-138	-172
Finansielle poster netto	8.285	6.014	5.938	8.632	7.304
Årets resultat	6.807	4.990	5.527	7.425	6.599
Aktiver i alt	73.852	69.581	69.806	70.058	67.963
Egenkapital i alt	70.784	66.976	67.487	63.460	57.535
Afkastningsgrad (%)	11,26	9,16	9,85	12,53	10,96
Soliditetsgrad (%)	95,84	96,26	96,68	90,58	84,66
Egenkapitalens forrentning (ROE) (%)	9,88	7,42	8,44	12,27	11,38

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Holdingselskabet af 9. juli 1997 ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Omregning af fremmed valuta

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

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Holdingselskabet af 9. juli 1997 ApS og dattervirksomheder, hvori Holdingselskabet af 9. juli 1997 ApS 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, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

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

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.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital præsenteres særskilt i resultatdisponeringen og i særskilt hovedpost under egenkapitalen.

Generelt

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Anvendt regnskabspraksis

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste og -tab

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

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

Nettoomsætning

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

Andre driftsindtægter og -omkostninger

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver

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

	Brugstid	Restværdi
Goodwill	5 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1 - 10 år	0%
Indretning af lejede lokaler	1 - 8 år	0%

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, modtaget udbytte fra værdipapirer samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter selskabet solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Modervirksomheden er administrationselskab 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.

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 til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital med tillæg af eventuel koncerngoodwill, fradrag for koncerninterne avancer og negativ goodwill. Virksomheder med negativ egenkapital måles til 0, idet den til den negative værdi svarende forholdsmæssige andel modregnes i eventuelle tilgodehavender. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, såfremt der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder 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 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 bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Holdingselskabet af 9. juli 1997 ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Andre finansielle anlægsaktiver

Deposita måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominel værdi.

Tilgodehavender, der forfalder efter 1 år, indregnes som finasielt anlægsaktiv og til nettorealisationsværdi.

Varebeholdninger

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

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

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

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

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer, der er børsnoteret måles til kursværdien på balancedagen (dagsværdi).

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Egenkapital

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

Udskudt skat

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Finansielle gældsforpligtelser

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

Aktuelle skatteforpligtelser

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

Eventualaktiver og -forpligtelser

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

Pengestrømsopgørelsen

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

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

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

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

Metoder til opgørelse af nøgletal, der indgår i ledelsesberetningen

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

Forklaring af nøgletal

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

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

Resultatopgørelse

	Note	Koncern 2016/17 kr.	2015/16 kr.	Moderselskab 2016/17 kr.	2015/16 kr.
Bruttoresultat		19.253.459	21.712.743	-159.786	-130.102
Personaleomkostninger	1	-13.653.261	-13.709.036	-216.000	0
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2	-1.049.456	-1.260.602	0	0
Andre driftsomkostninger		0	-667.800	0	-667.800
Driftsresultat		4.550.742	6.075.305	-375.786	-797.902
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	2.992.722	4.195.847
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		0	0	96.335	148.647
Andre finansielle indtægter		5.360.395	2.841.912	5.360.395	2.838.570
Andre finansielle omkostninger		-187.356	-1.169.071	-164.756	-1.169.071
Resultat før skat		9.723.781	7.748.146	7.908.911	5.216.092
Skat af årets resultat	3	-2.168.397	-1.709.541	-1.101.705	-226.448
Årets resultat	4	7.555.384	6.038.605	6.807.206	4.989.644

Balance 30. september 2017

	Note	Koncern 2017 kr.	2016 kr.	Moderselskab 2017 kr.	2016 kr.
Aktiver					
Goodwill	5	0	0	0	0
Immaterielle anlægsaktiver		0	0	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6	1.909.381	2.675.614	0	0
Indretning af lejede lokaler	7	54.778	0	0	0
Materielle anlægsaktiver		1.964.159	2.675.614	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	8, 9	0	0	16.415.229	16.622.507
Andre tilgodehavender		840.108	1.911.649	570.484	1.650.167
Sambeskatningsbidrag		0	0	1.122.110	0
Finansielle anlægsaktiver		840.108	1.911.649	18.107.823	18.272.675
Anlægsaktiver		2.804.267	4.587.263	18.107.823	18.272.675
Fremstillede handelsvarer		4.274.702	3.611.756	0	0
Varebeholdninger		4.274.702	3.611.756	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		19.637.569	20.287.700	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	2.524.153	3.323.140
Sambeskatningsbidrag		21.579	634.699	21.579	634.699
Andre tilgodehavender		533.250	2.804.265	533.250	2.752.750
Periodeafgrænsningsposter	10	613.188	935.665	596.542	436.073
Udskudte skatteaktiver	11	129.818	74.400	0	0
Tilgodehavender		20.935.404	24.736.729	3.675.524	7.146.662
Andre værdipapirer		49.599.619	41.381.290	49.599.619	41.381.290
Værdipapirer og kapitalandele		49.599.619	41.381.290	49.599.619	41.381.290
Likvide beholdninger		6.128.867	6.864.109	2.469.266	2.780.794
Omsætningsaktiver		80.938.592	76.593.884	55.744.409	51.308.746
Aktiver		83.742.859	81.181.147	73.852.232	69.581.420

Balance 30. september 2017

		Koncern		Moderselskab	
	Note	2017	2016	2017	2016
		kr.	kr.	kr.	kr.
Passiver					
Virksomhedskapital		125.000	125.000	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	6.215.229	6.022.509
Overført resultat		67.658.538	64.851.331	61.443.309	58.828.824
Udbytte for regnskabsåret		3.700.000	2.800.000	3.000.000	2.000.000
Minoritetsinteresser		3.403.807	3.355.627	0	0
Egenkapital		74.887.345	71.131.958	70.783.538	66.976.332
Sambeskatningsbidrag		1.490.756	1.704.810	1.490.756	1.704.810
Langfristede gældsforpligtelser	12	1.490.756	1.704.810	1.490.756	1.704.810
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		0	273	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.069.379	6.032.804	46.250	46.250
Anden gæld		2.373.951	1.464.451	610.260	7.178
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		921.428	846.850	921.428	846.850
Kortfristede gældsforpligtelser		7.364.758	8.344.379	1.577.938	900.278
Gældsforpligtelser		8.855.514	10.049.189	3.068.694	2.605.088
Passiver		83.742.859	81.181.147	73.852.232	69.581.420
Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsåret afslutning	13				
Eventualforpligtelser	14				
Ejerskab	15				
Nærtstående parter	16				

Egenkapitalopgørelsen

Moderselskab

Moderselskab

	Virksomheds kapital	Overført resultat	Reserve for netto opskrivning efter indre værdi metode	Udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. oktober 2016	125.000	58.828.823	6.022.509	2.000.000	66.976.332
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Årets resultat	0	2.614.486	192.720	4.000.000	6.807.206
Egenkapital 30. september 2017	125.000	61.443.309	6.215.229	3.000.000	70.783.538

Moderselskab

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

Koncern

	Virksomheds kapital	Overført resultat	Udbytte for regnskabs- året	Minoritets interesser	I alt
Egenkapital 1. oktober 2016	125.000	64.851.334	2.800.000	3.355.627	71.131.961
Betalt ordinært udbytte	0	0	-3.800.000	0	-3.800.000
Årets resultat	0	2.807.204	4.700.000	48.180	7.555.384
Egenkapital 30. september 2017	125.000	67.658.538	3.700.000	3.403.807	74.887.345

Koncern

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

Pengestrømsopgørelse for koncernen

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
Årets resultat	7.555.384	6.038.605
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.049.458	1.260.602
Regulering af avance ved afhændelse af anlægsaktiver	0	667.800
Regulering af skat af årets resultat	2.214.542	1.771.641
Regulering af udskudt skat	-55.418	-62.100
Regulering af tidligere års skat	9.273	0
Øvrige reguleringer	-1.324.448	-71.341
Ændring i varebeholdninger	-662.946	1.267.444
Ændring i tilgodehavender	4.323.305	738.965
Ændring i leverandørgæld mv.	-979.347	457.251
Pengestrømme fra ordinær drift	12.129.803	12.068.867
Betalt selskabsskat	-500.300	-1.970.164
Pengestrøm fra driftsaktivitet	11.629.503	10.098.703
Køb af materielle anlægsaktiver	-338.000	0
Salg af materielle anlægsaktiver	0	2.240.000
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.	-8.142	-7.905
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-346.142	2.232.095
Ændring værdipapirer	-8.218.330	-5.934.660
Udbetalt udbytte	-3.800.000	-6.500.000
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-12.018.330	-12.434.660
Ændringer i likvider	-734.969	-103.862
Likvider, primo	6.863.836	6.967.698
Likvider, ultimo	6.128.867	6.863.836

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	12.714.386	12.723.974	216.000	0
Pensioner	459.209	523.428	0	0
Omkostninger til social sikring og personaleudgifter	232.350	234.030	0	0
Andre personaleomkostninger	247.316	227.604	0	0
	13.653.261	13.709.036	216.000	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede	31	29	1	0
2. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver				
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.046.234	1.260.602	0	0
Indretning af lejede lokaler	3.222	0	0	0
	1.049.456	1.260.602		
3. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	2.214.542	1.772.275	1.092.432	227.082
Regulering udskudt skat	-55.418	-62.100	0	0
Regulering af tidligere års skatter	9.273	-634	9.273	-634
	2.168.397	1.709.541	1.101.705	226.448
4. Resultatdisponering				
Minoriteters resultatandel	48.180	248.962	0	0
Udbytte for regnskabsåret	3.700.000	2.800.000	3.000.000	2.000.000
Aconto udbytte	1.000.000	5.500.000	1.000.000	5.500.000
Overført resultat	2.807.204	-2.510.357	2.614.486	-3.506.205
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdi	0	0	192.720	995.849
	7.555.384	6.038.605	6.807.206	4.989.644
5. Goodwill				
Anskaffelsessum, primo	18.829.058	18.829.058	0	0
Kostpris ultimo	18.829.058	18.829.058	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-18.829.058	-18.829.058	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-18.829.058	-18.829.058	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0	0	0

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris primo	9.051.175	9.051.175	0	0
Tilgang i årets løb	280.000	0	0	0
Kostpris ultimo	9.331.175	9.051.175	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-6.375.560	-5.114.957	0	0
Årets afskrivninger	-1.046.234	-1.260.604	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-7.421.794	-6.375.561	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.909.381	2.675.614	0	0
7. Indretning af lejede lokaler				
Anskaffelsessum, primo	4.308.402	4.308.402	0	0
Tilgang i årets løb	58.000	0	0	0
Kostpris ultimo	4.366.402	4.308.402	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-4.308.402	-4.308.402	0	0
Årets afskrivninger	-3.222	0	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-4.311.624	-4.308.402	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	54.778	0	0	0
8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris primo			7.400.000	7.400.000
Kostpris ultimo			7.400.000	7.400.000
Opskrivninger primo			9.222.507	9.026.660
Årets resultat			2.992.722	4.195.847
Udloddet udbytte			-3.200.000	-4.000.000
Opskrivninger ultimo			9.015.229	9.222.507
Regnskabsmæssig værdi ultimo			16.415.229	16.622.507
9. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
<i>Tilknyttede virksomheder</i>				
Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Genz Kød A/S	København	80,00	20.519.036	3.740.900
			20.519.036	3.740.900
10. Periodeafgrænsningsposter				
Forudbetalte omkostninger	613.188	935.665	596.542	436.073
	613.188	935.665	596.542	436.073

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
11. Udsudte skatteaktiver				
Saldo primo	74.400	12.300	0	0
Årets regulering	55.418	62.100	0	0
	129.818	74.400	0	0

Koncernens skattemæssige værdier på aktiverne er større end de tilsvarende regnskabsmæssige værdier. Skatteværdien af aktiverne forventes at kunne anvendes i de kommende år.

12. Langfristede gældsforpligtelser

Koncern

	Ultimo	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Sambeskatningsbidrag	1.490.756	0	0
	1.490.756	0	0

Moderselskab

	Ultimo	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Sambeskatningsbidrag	1.490.756	0	0
	1.490.756	0	0

13. Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsåret afslutning

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

14. Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattet indkomst, for de selskaber der indgår i sambeskatningen. Den solidariske hæftelse omfatter desuden kildeskatter af udbytter, renter og royalties, som påhviler de sambeskattede selskaber.

Koncernens lejemål kan opsiges med 6 måneders varsel.

15. Ejerskab

Følgende kapitalejer ejer minimum 5 % af anpartskapitalen eller repræsenterer minimum 5% af stemmerne:
Claus Telling Nielsen, Havnegade 31, 2. th., 1058 København K

16. Nærtstående parter

Selskabet nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse:

Claus Telling Nielsen, Havnegade 31, 2. th., 1058 København K

Der ydes løn til nærtstående part i Genz Kød A/S.