

Årsrapport for 2016/17

Cargo Syd A/S

Cargovej 4
4840 Nørre Alslev

CVR-nr. 21637084

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 6. december 2017.

Dirigent: _____

Flemming Boye

LOU REVISION
REGISTRERET REVISIONSAKTIESELSKAB
TOLDBODGADE 11
DK-4800 NYKØBING F.
T: 5485 1133 . F: 5485 3702
CVR NR. 31579309

MEMBER OF
DANSKE REVISORER



LOUREVISION.DK

FSK*

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september	14
Balance 30. september	15
Noter til årsrapporten	17

Ledespåtegning

Direktionen og bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2016/17 for regnskabsåret Cargo Syd A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter 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.

Nørre Alslev, den 30. november 2017.

Direktion



Helle Jeanette Andresen

Bestyrelse



Flemming Boye, formand



René Kampmann



Anne Petersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Cargo Syd A/S

Konklusion

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

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter 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 om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

Nykøbing F., den 30. november 2017

Lou Revision

registreret revisionsaktieselskab

CVR 31579309



Peter Kamper
Registreret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Cargo Syd A/S
Cargovej 4
4840 Nørre Alslev

Telefon: 54400848

CVR-nr.: 21637084

Hjemstedskommune: Guldborgsund

Regnskabsår: 1. oktober - 30. september

Bestyrelse

Flemming Boye, formand
René Kampmann
Anne Petersen

Direktion

Helle Jeanette Andresen

Revisor

Lou Revision
registreret revisionsaktieselskab
Toldbodgade 11
4800 Nykøbing F.

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at etablere og drive et fragtservicecenter og anden dermed beslægtet virksomhed, herunder drift og restauration.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at etablere og drive et fragtservicecenter og anden dermed beslægtet virksomhed, herunder drift og restauration.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. I indeværende regnskabsår har følgende forhold haft særlig påvirkning på årets resultat:

- Der er indgået OTC-ramme der er reguleret til markedsværdi pr. 30.09.2017 og som medfører en indtægt på TDKK 561.

Regnskabsåret er som følge af ovenstående særligt påvirket med TDKK 561.

Ledelsen anser årets realiserede overskud som tilfredsstillende.

Der har ikke herudover været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Der forventes et positivt resultat for 2017/18.

Betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som væsentligt vil forrykke vurderingen af virksomhedens forhold.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Cargo Syd A/S for 2016/17 er aflagt efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler fra klasse C.

Bortset fra nedenstående ændring i anvendt regnskabspraksis, er anvendt regnskabspraksis den samme som sidste år.

Ændring i regnskabsmæssige skøn

Selskabet har med virkning fra 1. juli 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling for:

1. Årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver.

Ad. 1.

Der skal fremover foretages årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver. Selskabet har væsentlige restværdier på materielle aktiver. Ændringen foretages fra og med indeværende regnskabsår som en ændring af regnskabsmæssigt skøn og har ingen effekt for egenkapitalen.

Ovenstående ændring vedrørende punkt 1 har ingen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen for 2016/2017 eller for sammenligningstallene.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

På følgende områder er regnskabspraksis ændret i forhold til tidligere år:

Reserve for opskrivning

Reserve for opskrivninger reduceres i takt med at selskabet foretager løbende afskrivninger på de opskrevne aktiver. Tidligere blev reserve for opskrivninger ikke reduceret med foretagne afskrivninger.

Begrundelser

Praksisændringen sker som følge af nye krav i lov nr. 738 af 1. juni 2015.

Beløbsmæssige effekter

Den beløbsmæssige effekt af praksisændringen medfører en reduktion af "Øvrige reserver" med kr. 3.223.826 samt en forøgelse af "overført resultat" med kr. 3.223.826. De akkumulerede beløbsmæssige forskelle – i forhold til tidligere praksis – er på balancedagen 30.06.2017:

- Aktiver forøges med 0 kr.
- Egenkapital forøges med 0 kr.
- Årets resultat før skat forøges med 0 kr.
- Årets resultat efter skat forøges med 0 kr.

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 ressourcer 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 gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsskatter, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for at blive behandlet som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen som finansielle poster.

RESULTATOPGØRELSEN

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning der vedrører indtægter fra udlejning af ejendomme og anlæg samt indtægter ved restaurationsdrift, indregnes i resultatopgørelsen, når overgang af de væsentlige fordele og risici til køber har fundet sted, indtægter kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundære karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder gevinster ved salg af materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning, herunder varekøb samt direkte omkostninger til ejendommens drift, herunder ejendomsskatter, forbrugsomkostninger, vedligeholdelse, vicevært og andre omkostninger henfører bare til ejendommens drift.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer m.v.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner og lignende for virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, kursgevinster vedrørende finansielle instrumenter og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, kurstab vedrørende finansielle instrumenter, låneomkostninger, omkostninger ved finansiell leasing, garantiprovision, rente på gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte på

Anvendt regnskabspraksis

egenkapitalen. Den andel af skatten, der indregnes i resultatopgørelsen, og som knytter til årets ekstraordinære resultat, henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat. Ved beregningen er anvendt en skatteprocent på 22.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Erhvervede anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers brugstider. Aktivernes skønnede restværdi efter afsluttet brugstid indgår ikke i afskrivningsgrundlaget. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssige skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivitet indtil det tidspunkt hvor aktivet er klar til at tage i brug.

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

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

	<i>Brugstid</i>	<i>Restværdi</i>
Bygninger	10 - 30 år	19.331 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 10 år	15 t.kr.

Anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Fortjeneste og tab ved salg af anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under posten andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregningen 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. 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 m.v."

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

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.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser.

Periodeafgrænsningsposter

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

Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

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 samt for betalte acontoskatter.

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

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som omfatter gæld til realkreditinstitutter, kreditinstitutter i øvrigt, leverandørgæld m.v., indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

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

Øvrige gældsforpligtelser, herunder selskabsskat, periodeafgrænsningsposter og øvrige ikke-finansielle forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2016/17 kr.	2015/16 tkr.
Bruttofortjeneste		5.943.036	5.822
Personaleomkostninger	1	1.373.367	553
Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver		2.700.245	2.706
Resultat før finansielle poster		1.869.424	2.563
Andre finansielle indtægter		561.763	0
Andre finansielle omkostninger		1.286.108	2.247
Resultat før skat		1.145.079	316
Skat af årets resultat	2	255.302	71
Årets resultat		889.777	245
Forslag til resultatdisponering			
Overført fra tidligere år		11.111.281	10.866
Overført fra andre reserver		3.223.826	0
Årets resultat		889.777	245
Til disposition		15.224.884	11.111
Overført til næste år		15.224.884	11.111
Disponeret i alt		15.224.884	11.111

Balance 30. september

	Note	2016/17	2015/16
		kr.	tkr.
Aktiver			
Grunde og bygninger		66.283.448	68.901
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		214.694	297
Materielle anlægsaktiver i alt	3	66.498.142	69.198
Anlægsaktiver i alt		66.498.142	69.198
Råvarer og hjælpematerialer		36.979	0
Varebeholdninger i alt		36.979	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		545.351	615
Periodeafgrænsningsposter		99.502	72
Tilgodehavender i alt		644.853	687
Likvide beholdninger		33.237	0
Omsætningsaktiver i alt		715.069	687
Aktiver i alt		67.213.210	69.885

Balance 30. september

	Note	2016/17 kr.	2015/16 tkr.
Passiver			
Egenkapital			
Selskabskapital		4.500.000	4.500
Andre reserver		0	3.224
Overført resultat		15.224.884	11.111
Egenkapital i alt	4	19.724.884	18.835
Hensatte forpligtelser i alt			
Hensættelse til udskudt skat		756.139	501
Hensatte forpligtelser i alt		756.139	501
Gældsforpligtelser i alt			
Gæld til realkreditinstitutter		26.276.138	27.560
Leasinggæld		75.281	94
Kortfristet del af langfristet gæld		-1.313.223	-1.310
Langfristede gældsforpligtelser i alt	5	25.038.196	26.344
Kortfristet del af langfristet gæld		1.313.223	1.310
Kreditinstitutter i øvrigt		15.088.676	15.777
Leverandører af varer og tjenesteydelser		48.000	0
Anden gæld		5.244.092	7.091
Periodeafgrænsningsposter		0	27
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		21.693.992	24.205
Gældsforpligtelser i alt		46.732.187	50.549
Passiver i alt		67.213.210	69.885
Særlige poster	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Eventualposter m.v.	8		

Noter til årsrapporten

1	Personaleomkostninger	2016/17	2015/16
		kr.	tkr.
	Løn, gager og vederlag	1.250.822	491
	Pensioner	34.720	35
	Andre udgifter til social sikring	87.825	27
	Personaleomkostninger i alt	1.373.367	553

Gennemsnitlig antal beskæftigede medarbejdere i indeværende år 7,5, sidste år 2.

2	Skat af årets resultat	2016/17	2015/16
		kr.	tkr.
	Udskudt skat af årets resultat	255.302	71
	Skat af årets resultat i alt	255.302	71

3	Materielle anlægsaktiver	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	Kostpris primo	95.518.179	1.429.664
	Kostpris ultimo	95.518.179	1.429.664
	Af- og nedskrivninger, primo	26.617.266	1.132.190
	Årets af- og nedskrivninger	2.617.465	82.780
	Af- og nedskrivninger, ultimo	29.234.731	1.214.970
	Regnskabsmæssig værdi, ultimo	66.283.448	214.694

I andre anlæg, driftsmateriel og inventar indgår finansielt leaset aktiv med DKK 75.977.

Noter til årsrapporten

4	Egenkapital	Selskabskapital	Andre reserver	Overført resultat	I alt
	Saldo primo	4.500.000	3.223.826	11.111.281	18.835.107
	Årets resultat	0	0	889.777	889.777
	Andre reserver overført til frie reserver	0	-3.223.826	3.223.826	0
	Saldo ultimo	4.500.000	0	15.224.884	19.724.884

Som følge af ændring i anvendt regnskabspraksis er "Andre reserver primo korrigeret med kr. - 3.223.826 og "Overført resultat" er korrigeret med kr. 3.223.826.

5 Langfristede gældsforpligtelser

Følgende del af gælden forfalder til betaling efter 5 år: kr. 19.877.634

6 Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til selskabets indtjeningsskabende driftsaktiviteter, såsom omkostninger til omfattende strukturering af processer og grundlæggende strukturmæssige tilpasninger samt eventuelle afhændelsesgevinster og -tab i tilknytning hertil, og som over tid har væsentlig betydning. I særlige poster indgår også andre væsentlige beløb af engangskarakter.

Særlige poster for året består af værdiregulering af OTC-ramme på TDKK 561, der i resultatopgørelsen er indregnet under finansielle indtægter.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Gæld til realkreditinstitutter er sikret ved pant i ejendomme.

Til sikkerhed for engagement med Danske Bank er deponeret et ejerpantebrev på DKK 21.000.000 med pante i ejendommene. Ejendommene er indregnet med DKK 66.283.448.

Finansielt leasede aktiver, der er indregnet i balancen med TDKK75.977 er sikret med leasingkontrakt.

Til sikkerhed for engagement med Danske Bank er der afgivet transporterklæring med transport i entreprenørgaranti.

8 Eventualposter m.v.

Ingen.