

I. M. Frellsen K/S

Industrivej 14, 4000 Roskilde
CVR-nr. 25 34 06 04

Årsrapport for regnskabsåret 01.10.15 - 30.09.16

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 23.02.17

Henrik Frellsen
Dirigent

Virksomhedsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Pengestrømsopgørelse	13
Anvendt regnskabspraksis	14 - 20
Noter	21 - 25

Virksomheden

I. M. Frellsen K/S
Industrivej 14
4000 Roskilde
Hjemsted: Roskilde
CVR-nr.: 25 34 06 04

Bestyrelse

Birgitte M. Hansen
Henrik M. Frellsen
Peter M. Frellsen

Ledelse

Henrik M. Frellsen
Peter M. Frellsen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Komplementar

I.M. Frellsen Komplementar A/S, Industrivej 4, Roskilde

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.15 - 30.09.16 for I. M. Frellsen K/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver, finansielle stilling, resultat og pengestrømme.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 23. februar 2017

Ledelsen

Henrik M. Frellsen

Peter M. Frellsen

Bestyrelsen

Birgitte M. Hansen

Henrik M. Frellsen

Peter M. Frellsen

Til ejerne i I. M. Frellsen K/S

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for I. M. Frellsen K/S for regnskabsåret 01.10.15 - 30.09.16, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, anvendt regnskabspraksis og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.16 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.15 - 30.09.16 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

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

København, den 23. februar 2017

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Jan Molin
Statsaut. revisor

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	111.216	106.113	105.242	114.588	105.610
Indeks	105	100	100	109	100
Resultat af primær drift	20.686	20.238	19.446	30.198	22.830
Indeks	91	89	85	132	100
Finansielle poster i alt	-4.109	-4.450	-4.333	-5.414	-4.995
Indeks	82	89	87	108	100
Årets resultat	16.577	15.788	15.113	24.784	17.835
Indeks	93	89	85	139	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	146.190	137.129	147.821	132.456	150.288
Indeks	97	91	98	88	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	7.679	21.443	10.674	7.682	4.889
Indeks	157	439	218	157	100
Egenkapital	33.000	31.500	30.500	29.500	27.500
Indeks	120	115	111	107	100
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrøm fra:					
Driften	21.673	22.548	28.187	33.871	28.689
Investeringer	-7.673	-21.319	-10.969	4.020	-6.089
Finansiering	-11.373	-22.518	2.259	-38.292	-14.563
Årets pengestrømme	2.627	-21.289	19.477	-401	8.037

Nøgletal

	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	51,4%	50,9%	50,4%	87,0%	67,3%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	22,6%	23,0%	20,6%	22,3%	18,3%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	204	199	202	203	204

Hovedaktiviteter

Virksomhedens aktiviteter består i produktion og salg af kaffe, chokolade og is med tilhørende produkter.

Udviklingen i virksomhedens økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.10.15 - 30.09.16 udviser et resultat på DKK 16.576.903 mod DKK 15.787.640 for tiden 01.10.14 - 30.09.15. Balancen viser en egenkapital på DKK 33.000.000.

Virksomhedens resultat ligger på niveau med sidste år. Årets resultat anses for tilfredsstillende og på niveau med forventningerne udmeldt ved seneste årsrapport.

Særlige risici

Der indgås ikke spekulative positioner på valuta eller råvarer

Eksternt miljø

Virksomheden overholder de af myndighederne pålagte miljøforskrifter og belaster således ikke miljøet herudover.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Virksomhedens forventede udvikling

For det kommende år forventes fortsat et godt resultat, dog på et lidt lavere niveau end indeværende år.

Note		2015/16 DKK	2014/15 DKK
	Bruttofortjeneste	111.216.153	106.113.469
1	Personaleomkostninger	-81.782.783	-77.516.250
	Resultat før af- og nedskrivninger	29.433.370	28.597.219
	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-8.746.971	-8.359.258
	Resultat af primær drift	20.686.399	20.237.961
	Andre finansielle indtægter	242.517	281.971
	Andre finansielle omkostninger	-4.352.013	-4.732.292
	Finansielle poster i alt	-4.109.496	-4.450.321
	Årets resultat	16.576.903	15.787.640
Forslag til resultatdisponering			
	Vedtægtsmæssige reserver	1.500.000	1.000.000
	Forslag til udlodning for regnskabsåret	15.076.903	14.787.640
	I alt	16.576.903	15.787.640

AKTIVER		30.09.16	30.09.15
Note		DKK	DKK
	Erhvervede rettigheder	495.413	684.548
	Goodwill	1.038.431	983.289
2	Immaterielle anlægsaktiver i alt	1.533.844	1.667.837
	Grunde og bygninger	30.563.358	29.982.445
	Produktionsanlæg og maskiner	7.981.104	8.369.527
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	16.898.495	17.898.024
3	Materielle anlægsaktiver i alt	55.442.957	56.249.996
4	Andre tilgodehavender	3.738.026	3.635.090
	Finansielle anlægsaktiver i alt	3.738.026	3.635.090
	Anlægsaktiver i alt	60.714.827	61.552.923
	Råvarer og hjælpematerialer	21.459.495	20.538.477
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	25.542.850	20.357.634
	Varebeholdninger i alt	47.002.345	40.896.111
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	22.488.470	21.954.642
	Andre tilgodehavender	1.471.366	960.923
5	Periodeafgrænsningsposter	625.363	395.926
	Tilgodehavender i alt	24.585.199	23.311.491
	Andre værdipapirer og kapitalandele	8.636.791	8.648.392
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	8.636.791	8.648.392
	Likvide beholdninger	5.250.861	2.719.881
	Omsætningsaktiver i alt	85.475.196	75.575.875
	Aktiver i alt	146.190.023	137.128.798

PASSIVER		30.09.16	30.09.15
Note		DKK	DKK
	Virksomhedskapital	21.000.000	21.000.000
	Vedtægtsmæssige reserver	12.000.000	10.500.000
6	Egenkapital i alt	33.000.000	31.500.000
	Ansvarlig lånekapital mv.	10.000.000	10.000.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	500.000	500.000
	Anden gæld	324.984	307.914
7	Langfristede gældsforpligtelser i alt	10.824.984	10.807.914
	Gæld til kreditinstitutter	460.000	555.000
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.384.869	6.793.318
	Anden gæld	89.705.170	85.672.566
8	Periodeafgrænsningsposter	1.815.000	1.800.000
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	102.365.039	94.820.884
	Gældsforpligtelser i alt	113.190.023	105.628.798
	Passiver i alt	146.190.023	137.128.798

9 Sikkerhedsstillelser

10 Kontraktlige forpligtelser

Pengestrømsopgørelse

Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Årets resultat	16.576.903	15.787.640
11 Reguleringer	12.744.331	12.653.292
Forskydning i driftskapital:		
Varebeholdninger	-6.106.234	2.018.805
Tilgodehavender	-1.376.644	357.254
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.591.552	-4.790.357
Anden driftsafledt gæld	361.046	909.170
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	25.790.954	26.935.804
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	220.778	275.058
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-4.339.160	-4.662.412
Driftens pengestrømme	21.672.572	22.548.450
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-275.000	-200.000
Køb af materielle anlægsaktiver	-7.679.310	-21.443.145
Salg af materielle anlægsaktiver	260.505	306.843
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	16.862
Salg af finansielle anlægsaktiver	20.489	0
Investeringernes pengestrømme	-7.673.316	-21.319.440
Kapitaltilførsel	1.500.000	1.000.000
Mellemregning med kommanditister	-12.890.346	-23.625.706
Afdrag på langfristede lån	17.070	107.455
Finansieringens pengestrømme	-11.373.276	-22.518.251
Årets samlede pengestrømme	2.625.980	-21.289.241
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	2.164.881	23.454.122
Likvide beholdninger ved årets slutning	4.790.861	2.164.881
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	5.250.861	2.719.881
Kortfristet gæld til kreditinstitutter	-460.000	-555.000
I alt	4.790.861	2.164.881

GENERELT

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

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

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

AFLEDTE FINANSIELLE INSTRUMENTER

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender under aktiver henholdsvis i anden gæld under forpligtelser.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

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

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

Indtægter vedrørende tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger vedrørende virksomhedens personale.

Der er i årsregnskabet ikke indregnet arbejdsvederlag til interessenter, der deltager i driften.

Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes indirekte produktionomkostninger samt omkostninger til, distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Andre driftsindtægter

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

Afskrivninger

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

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Erhvervede rettigheder	10 år	0
Goodwill	7 år	0
Bygninger	20-50 år	0-80
Produktionsanlæg og maskiner	6-10 år	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år	0

Erhvervede rettigheder afskrives over en længere periode end 5 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til den periode, som virksomheden forventer at udnytte rettighederne i.

Goodwill afskrives over en længere periode end 5 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Grunde afskrives ikke.

Nyanskaffelser af produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 25.000 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle poster

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

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

Skatter

Virksomheden er ikke et selvstændigt skattesubjekt. Der indregnes derfor ikke skat i årsrapporten, idet aktuel og udskudt skat påhviler kommanditisterne og komplementaren.

BALANCE

Immaterielle anlægsaktiver

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

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

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

Finansielle anlægsaktiver

Andre tilgodehavender består af deposita, der måles til amortiseret kostpris.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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

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

Varebeholdninger

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

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling opgøres som værdien af direkte og indirekte medgåede materialer og løn. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

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

Tilgodehavender

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Egenkapital består af det af kommanditisterne indbetalte beløb af den tegnede kapital.

Forslag til udlodning for regnskabsåret indregnes som gældsforpligtelse.

Gældsforpligtelser

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

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

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

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

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

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

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.

NØGLETAL

Egenkapitalens forrentning:
$$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

Egenkapitalandel:
$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$$

Nøgletallene er beregnet efter Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger, tilrettet for de særlige vilkår som gør sig gældende for K/S'er, herunder indgår skat ikke i beregning af nøgletal.

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	74.745.491	70.699.502
Pensioner	4.796.888	4.501.069
Andre omkostninger til social sikring	1.677.970	1.710.909
Personaleomkostninger i øvrigt	562.434	604.770
I alt	81.782.783	77.516.250

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	204	199
--	-----	-----

I personaleomkostninger indgår følgende:

Vederlag til ledelse og bestyrelse	0	0
------------------------------------	---	---

2. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Erhvervede rettigheder	Goodwill
Kostpris pr. 30.09.15	4.583.121	3.462.000
Tilgang i året	0	275.000
Kostpris pr. 30.09.16	4.583.121	3.737.000
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.15	3.898.573	2.478.711
Afskrivninger i året	189.135	219.858
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.16	4.087.708	2.698.569
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.16	495.413	1.038.431

3. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 30.09.15	53.589.154	36.037.751	62.701.127
Tilgang i året	2.066.333	1.946.061	3.666.916
Afgang i året	-2.539.986	-6.174.198	-12.652.719
Kostpris pr. 30.09.16	53.115.501	31.809.614	53.715.324
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.15	23.606.709	27.668.224	44.803.103
Afskrivninger i året	1.485.423	1.735.689	5.116.864
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-2.539.989	-5.575.403	-13.103.138
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.16	22.552.143	23.828.510	36.816.829
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.16	30.563.358	7.981.104	16.898.495

Ejendomsværdi i følge seneste foreliggende offentlige vurdering andrager t.DKK 45.920

4. Andre tilgodehavender

Beløb i DKK	Andre tilgodehavender
Kostpris pr. 30.09.15	3.635.090
Tilgang i året	112.114
Afgang i året	-9.178
Kostpris pr. 30.09.16	3.738.026
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.16	3.738.026

	30.09.16	30.09.15
	DKK	DKK

5. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalt husleje	168.159	155.988
Andre periodeafgrænsningsposter	457.204	239.938
I alt	625.363	395.926

6. Egenkapital

Beløb i DKK	Virksomheds- kapital	Vedtægtsmæs- sige reserver
-------------	-------------------------	-------------------------------

Egenkapitalopgørelse 01.10.14 - 30.09.15

Saldo pr. 01.10.14	20.000.000	10.500.000
Kapitalforhøjelse	1.000.000	-1.000.000
Overførsler, reserver	0	1.000.000
Saldo pr. 30.09.15	21.000.000	10.500.000

Egenkapitalopgørelse 01.10.15 - 30.09.16

Saldo pr. 01.10.15	21.000.000	10.500.000
Overførsler, reserver	0	1.500.000
Saldo pr. 30.09.16	21.000.000	12.000.000

7. Gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.09.16	Gæld i alt 30.09.15
Ansvarlig lånekapital	10.000.000	10.000.000	10.000.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	500.000	500.000	500.000
Anden gæld	324.984	324.984	307.914
I alt	10.824.984	10.824.984	10.807.914

Kommanditisterne har ved stiftelse af virksomheden indskudt t.DKK 10.000 i ansvarlig lånekapital.

Lånet henstår uforfaldent indtil lånet eventuelt opsiges.

30.09.16	30.09.15
DKK	DKK

8. Periodeafgrænsningsposter

Andre periodeafgrænsningsposter	1.815.000	1.800.000
I alt	1.815.000	1.800.000

9. Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld i pengeinstitut er deponeret obligationer for nom t.DKK 6.435 samt tinglyst ejerpantebreve i ejendom på t.DKK 5.500. Herudover er tinglyst ejerpantebreve i ejendom på t.DKK 10.619. Den bogførte værdi af pantsatte obligationer andrager t.DKK 6.477 og den bogførte værdi af pantsatte ejendomme andrager t.DKK 15.489.

30.09.16	30.09.15
DKK	DKK

10. Kontraktlige forpligtelser

Leje og leasingydelse:

Næste år	1.937.374	2.234.856
2 - 5 år	2.286.280	3.859.352

I alt	4.223.654	6.094.208
-------	-----------	-----------

11. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	8.746.971	8.359.258
---	-----------	-----------

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-112.136	-156.287
---	----------	----------

Andre finansielle indtægter	-242.517	-281.971
-----------------------------	----------	----------

Andre finansielle omkostninger	4.352.013	4.732.292
--------------------------------	-----------	-----------

I alt	12.744.331	12.653.292
-------	------------	------------