

EDC- Ejendomscentret Horsens A/S

Strandkærvej 30

8700 Horsens

CVR-nr. 25 66 47 52

Årsrapport for 2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 25/11 2016

Christian Flach Højgaard-Bülow
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Hoved- og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. oktober 2015 - 30. september 2016	12
Balance pr. 30. september 2016	13
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse 1. oktober 2015 - 30. september 2016	16
Noter til årsrapporten	17

Selskabsoplysninger

Selskabet

EDC- Ejendomscentret Horsens A/S
Strandkærvej 30
8700 Horsens

CVR-nr.: 25 66 47 52
Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
Hjemsted: Horsens

Bestyrelse

Lars Breum Tygesen, formand
Alex Mandrup Paulsen
Christian Flach Højgaard-Bülow

Direktion

Christian Flach Højgaard-Bülow

Revision

Roesgaard & Partners
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for EDC- Ejendomscentret Horsens 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 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 7. november 2016

Direktion

Christian Flach Højgaard-Bülow

Bestyrelse

Lars Breum Tygesen
formand

Alex Mandrup Paulsen

Christian Flach Højgaard-Bülow

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i EDC- Ejendomscentret Horsens A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for EDC- Ejendomscentret Horsens A/S for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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 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 selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Horsens, den 7. november 2016

Roesgaard & Partners

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 54 31 28

Jens Roesgaard
statsautoriseret revisor

Hoved- og nøgletal

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

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>	<u>2012/13</u>	<u>2011/12</u>
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Resultat før af- og nedskrivninger	4.988	5.524	2.247	2.678	2.050
Resultat af ordinær drift før dagsværdireguleringer	4.819	5.433	2.155	2.603	1.904
Resultat af finansielle poster	1.179	558	828	323	121
Årets resultat	4.736	4.576	2.304	2.170	1.458
Balancesum	13.570	16.818	13.165	11.928	10.972
Egenkapital	9.132	10.696	8.420	8.595	7.825
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	6.187	3.356	3.130	3.125	1.713
- investeringsaktivitet	(840)	0	(716)	(327)	0
- heraf investering i materielle anlægsaktiver	(773)	0	(25)	(303)	0
- finansieringsaktivitet	(6.300)	(2.300)	(2.478)	(1.400)	(492)
Årets forskydning i likvider	(953)	1.056	(64)	1.398	1.221
Nøgletal					
Afkastningsgrad	31,7 %	36,2 %	17,2 %	22,7 %	19,4 %
Soliditetsgrad	67,3 %	63,6 %	64,0 %	72,1 %	71,3 %
Forrentning af egenkapital	47,8 %	47,9 %	27,1 %	26,4 %	19,9 %
Likviditetsgrad	134,8 %	179,7 %	162,5 %	218,4 %	218,0 %

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

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været drift af ejendomsmæglervirksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på kr. 4.735.523, og selskabets balance pr. 30. september 2016 udviser en egenkapital på kr. 9.131.869.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Der forventes et stigende aktivitetsniveau og et tilfredsstillende resultat for det kommende regnskabsår.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for EDC- Ejendomscentret Horsens A/S for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning samt andre driftsindtægter med fradrag af andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens 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.

Virksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte 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, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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 posteringer direkte i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner 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.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

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

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Kapitalandele i dattervirksomheder

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 kr. 0, 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. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for EDC- Ejendomscentret Horsens A/S, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Værdipapirer indregnet under finansielle anlægsaktiver omfatter noterede aktier, der måles til dagsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Udbytte

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

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

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 midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

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

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$

Resultatopgørelse 1. oktober 2015 - 30. september 2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
Bruttofortjeneste		12.898.125	13.007
Personaleomkostninger	1	<u>(7.910.007)</u>	<u>(7.483)</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		4.988.118	5.524
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		<u>(169.001)</u>	<u>(91)</u>
Resultat før finansielle poster		4.819.117	5.433
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		266.556	(25)
Finansielle indtægter	2	921.241	619
Finansielle omkostninger		<u>(8.620)</u>	<u>(36)</u>
Resultat før skat		5.998.294	5.991
Skat af årets resultat	3	<u>(1.262.771)</u>	<u>(1.415)</u>
Årets resultat		<u>4.735.523</u>	<u>4.576</u>
Foreslået udbytte		4.500.000	6.300
Overført resultat		<u>235.523</u>	<u>(1.724)</u>
		<u>4.735.523</u>	<u>4.576</u>

Balance pr. 30. september 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> t.kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		126.764	162
Indretning af lejede lokaler		<u>713.793</u>	<u>75</u>
Materielle anlægsaktiver	4	<u>840.557</u>	<u>237</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	553.851	287
Andre værdipapirer og kapitalandele	6	6.082.500	5.236
Andre tilgodehavender	6	<u>136.875</u>	<u>69</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>6.773.226</u>	<u>5.592</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>7.613.783</u>	<u>5.829</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.405.091	978
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		456.075	473
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		850.498	5.291
Andre tilgodehavender		<u>105.087</u>	<u>153</u>
Tilgodehavender		<u>2.816.751</u>	<u>6.895</u>
Likvide beholdninger		<u>3.139.830</u>	<u>4.094</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>5.956.581</u>	<u>10.989</u>
Aktiver i alt		<u>13.570.364</u>	<u>16.818</u>

Balance pr. 30. september 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> t.kr.
Passiver			
Selskabskapital		500.000	500
Overført resultat		4.131.869	3.896
Foreslået udbytte for regnskabsåret		4.500.000	6.300
Egenkapital	7	<u>9.131.869</u>	<u>10.696</u>
Hensættelse til udskudt skat	8	<u>19.224</u>	<u>7</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>19.224</u>	<u>7</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		592.400	525
Selskabsskat		919.411	1.249
Anden gæld		2.907.460	4.341
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>4.419.271</u>	<u>6.115</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>4.419.271</u>	<u>6.115</u>
Passiver i alt		<u>13.570.364</u>	<u>16.818</u>
Leje og leasingforpligtelser	9		
Eventualposter m.v.	10		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. oktober 2015	500.000	3.896.346	6.300.000	10.696.346
Betalt ordinært udbytte	0	0	(6.300.000)	(6.300.000)
Årets resultat	0	235.523	4.500.000	4.735.523
Egenkapital 30. september 2016	500.000	4.131.869	4.500.000	9.131.869

Pengestrømsopgørelse 1. oktober 2015 - 30. september 2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
Årets resultat		4.735.523	4.576
Reguleringer	11	252.595	948
Ændring i driftskapital	12	<u>2.712.395</u>	<u>(1.549)</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		7.700.513	3.975
Renteindbetalinger og lignende		75.241	140
Renteudbetalinger og lignende		<u>(8.620)</u>	<u>(36)</u>
Pengestrømme fra ordinær drift		7.767.134	4.079
Betalt selskabsskat		<u>(1.580.381)</u>	<u>(723)</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet		6.186.753	3.356
Køb af materielle anlægsaktiver		(772.730)	0
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		<u>(67.500)</u>	<u>0</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		(840.230)	0
Betalt udbytte		<u>(6.300.000)</u>	<u>(2.300)</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		(6.300.000)	(2.300)
Ændring i likvider		(953.477)	1.056
Likvider 1. oktober 2015		<u>4.093.307</u>	<u>3.038</u>
Likvider 30. september 2016		3.139.830	4.094
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		<u>3.139.830</u>	<u>4.094</u>
Likvider 30. september 2016		3.139.830	4.094

Noter til årsrapporten

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	kr.	t.kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	6.849.379	6.558
Pensioner	557.883	497
Andre omkostninger til social sikring	188.961	173
Andre personaleomkostninger	<u>313.784</u>	<u>255</u>
	<u>7.910.007</u>	<u>7.483</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>26</u>	<u>22</u>
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	17.541	17
Renteindtægter fra associerede virksomheder	57.700	123
Andre finansielle indtægter	<u>846.000</u>	<u>479</u>
	<u>921.241</u>	<u>619</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	1.250.502	1.417
Årets udskudte skat	<u>12.269</u>	<u>(2)</u>
	<u>1.262.771</u>	<u>1.415</u>

Noter til årsrapporten

4 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
Kostpris 1. oktober 2015	1.726.435	1.814.386
Tilgang i årets løb	0	772.730
Kostpris 30. september 2016	<u>1.726.435</u>	<u>2.587.116</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2015	1.565.273	1.738.720
Årets afskrivninger	34.398	134.603
Af- og nedskrivninger 30. september 2016	<u>1.599.671</u>	<u>1.873.323</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	<u>126.764</u>	<u>713.793</u>

Noter til årsrapporten

	2016	2015
	kr.	t.kr.
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. oktober 2015	1.022.130	1.022
Kostpris 30. september 2016	1.022.130	1.022
Værdireguleringer 1. oktober 2015	(734.835)	(710)
Årets resultat	266.556	(25)
Værdireguleringer 30. september 2016	(468.279)	(735)
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	553.851	287

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
EDC-Ejendomscentret Odder A/S	Odder	66,66 %	553.851	266.556

6 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- pirer og kapital- andele	Andre tilgode- havender
Kostpris 1. oktober 2015	2.107.900	69.375
Tilgang i årets løb	0	67.500
Kostpris 30. september 2016	2.107.900	136.875
Opskrivninger 1. oktober 2015	3.128.600	0
Årets opskrivninger	846.000	0
Opskrivninger 30. september 2016	3.974.600	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	6.082.500	136.875

Noter til årsrapporten

7 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 2 aktier à nominelt kr. 250.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder. Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> t.kr.
8 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. oktober 2015	6.955	9
Hensat i året	12.269	0
Anvendt i året	0	(2)
Hensættelse til udskudt skat 30. september 2016	<u>19.224</u>	<u>7</u>
Materielle anlægsaktiver	19.224	7
	<u>19.224</u>	<u>7</u>

Udskudt skat er afsat med 22,0% svarende til den aktuelle skattesats.

9 Leje og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing
Samlede fremtidige leasingydelse:

Inden for et år	439.965	605
Mellem 1 og 5 år	593.865	306
	<u>1.033.830</u>	<u>911</u>

10 Eventualposter m.v.

Selskabet indgår som administrationsselskab i en sambeskatning. Administrations-selskabet hæfter solidarisk for eventuel korrektion af sambeskatningsindkomst og/eller for manglende betalingsevne i de sambeskattede selskaber.

Noter til årsrapporten

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	kr.	t.kr.
11 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	(921.241)	(619)
Finansielle omkostninger	8.620	36
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	169.001	91
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	(266.556)	25
Skat af årets resultat	1.262.771	1.415
	<u>252.595</u>	<u>948</u>
12 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	4.078.487	(2.264)
Ændring i leverandører mv.	(1.366.092)	715
	<u>2.712.395</u>	<u>(1.549)</u>