

Rygaard Transport & Logistic A/S
Nordhavnsvej 28, 8500 Grenaa

CVR-nr. 26 38 50 91

Årsrapport

2016/17

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. september 2017.

Helle Rygaard-Andersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Egenkapitalopgørelse	16
Pengestrømsopgørelse	17
Noter	18

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2016/17 for Rygaard Transport & Logistic A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Grenaa, den 27. september 2017

Direktion

Gert Rygaard

Bestyrelse

Helle Rygaard-Andersen
formand

Gert Rygaard

Jørn B. Rygaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionæren i Rygaard Transport & Logistic A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Rygaard Transport & Logistic A/S for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 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 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. 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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.

Ikast, den 27. september 2017

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76

Lars Ole Mortensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Rygaard Transport & Logistic A/S Nordhavnsvej 28 8500 Grenaa
	Telefax: 87 58 80 11
	E-mail: rygaard@rygaard.com
	CVR-nr.: 26 38 50 91
	Stiftet: 1. januar 2002
	Hjemsted: Norddjurs
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Bestyrelse	Helle Rygaard-Andersen, formand Gert Rygaard Jørn B. Rygaard
Direktion	Gert Rygaard
Revision	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Thrigesvej 3 7430 Ikast
Bankforbindelse	Djurslands Bank A/S, Torvet 5-7, 8500 Grenaa

Hovedtal og nøgletal

	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.	2012/13 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	58.391	112.122	164.117	150.804	143.788
Resultat af ordinær primær drift	8.986	43.383	19.301	12.473	8.477
Finansielle poster, netto	306	-87	-32	-267	-457
Årets resultat	7.217	33.245	15.244	9.455	6.604
Balance:					
Balancesum	102.384	115.241	163.613	159.039	137.031
Investeringer i materielle anlægsaktiver	17.709	12.783	29.942	35.653	13.643
Egenkapital	65.891	58.674	85.429	73.185	66.620
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	2.414	18.809	38.257	31.209	27.779
Investeringsaktivitet	-12.322	79.437	-22.101	-29.728	-9.148
Finansieringsaktivitet	0	-60.000	-3.000	-4.072	-1.821
Nøgletal i %:					
Bruttomargin	49,6	71,7	49,5	50,1	50,0
Overskudsgrad (EBIT-margin)	7,6	27,7	5,8	4,1	2,9
Soliditetsgrad	64,4	50,9	52,2	46,0	48,6

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år været at drive transport-, spedition- og logistikvirksomhed samt servicevirksomhed indenfor transportbranchen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 58.391 t.kr. mod 112.122 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 7.217 t.kr. mod 33.245 t.kr. sidste år.

Driftsresultatet for 2016/17 er som forventet og anses af ledelsen for tilfredsstillende.

Særlige risici

Ledelsen vurderer, at selskabet ikke er påvirket af særlige risici udover almindelig forekommende risici i branchen.

Miljøforhold

Ledelsen vurderer, at selskabets aktiviteter ikke i væsentligt omfang påvirker det eksterne miljø. Selskabet måler kontinuerligt på virksomhedens energiforbrug og gennemfører, i det omfang det skønnes forsvarligt, tiltag med henblik på at minimere miljøbelastningen.

Den forventede udvikling

For indeværende år forventes en omsætning og resultat før skat på niveau med det realiserede i 2016/17.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Rygaard Transport & Logistic A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, 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.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

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 finansiell post.

Tilgodehavender, gæld 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 årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, direkte omkostninger, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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

Personaleomkostninger

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

Afskrivninger

Afskrivninger indeholder årets afskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

Årets skat, der 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

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 (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

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

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

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	25-50 år	
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0-15 %

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

Leasingkontrakter

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Anvendt regnskabspraksis

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, såfremt 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.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter værdipapirer, som ikke er børsnoterede, der måles til dagsværdi på balancedagen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Rygaard Transport & Logistic A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Anvendt regnskabspraksis

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

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.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

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

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
Bruttofortjeneste	58.390.597	112.122.163
2 Personaleomkostninger	-38.751.223	-55.424.871
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-10.653.350	-13.314.442
Driftsresultat	8.986.024	43.382.850
Finansielle indtægter	434.451	476.386
3 Finansielle omkostninger	-128.278	-563.093
Resultat før skat	9.292.197	43.296.143
4 Skat af årets resultat	-2.075.624	-10.050.889
5 Årets resultat	7.216.573	33.245.254

Balance 30. juni

Aktiver		<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
6	Grunde og bygninger	3.909.179	4.133.231
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	47.010.598	42.159.717
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>50.919.777</u>	<u>46.292.948</u>
7	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.396.716	1.247.745
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.396.716</u>	<u>1.247.745</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>52.316.493</u>	<u>47.540.693</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	20.753.817	16.189.764
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	12.847.621
	Andre tilgodehavender	383.529	274.018
8	Periodeafgrænsningsposter	787.187	979.190
	Tilgodehavender i alt	<u>21.924.533</u>	<u>30.290.593</u>
	Likvide beholdninger	<u>28.143.062</u>	<u>37.409.684</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>50.067.595</u>	<u>67.700.277</u>
	Aktiver i alt	<u>102.384.088</u>	<u>115.240.970</u>

Balance 30. juni

<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Passiver		
Egenkapital		
9 Virksomhedskapital	4.267.810	4.267.810
Overført resultat	61.623.086	54.406.513
Egenkapital i alt	65.890.896	58.674.323
Hensatte forpligtelser		
10 Hensættelser til udskudt skat	6.715.400	7.159.700
Hensatte forpligtelser i alt	6.715.400	7.159.700
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.342.535	10.203.974
Gæld til tilknyttede virksomheder	10.730.170	27.265.037
Selskabsskat	2.495.061	3.782.866
Anden gæld	6.174.698	8.114.067
11 Periodeafgrænsningsposter	35.328	41.003
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	29.777.792	49.406.947
Gældsforpligtelser i alt	29.777.792	49.406.947
Passiver i alt	102.384.088	115.240.970

1 Særlige poster

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

13 Eventualposter

14 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juli 2015	4.267.810	81.161.259	85.429.069
Årets overførte overskud eller underskud	0	-26.754.746	-26.754.746
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	60.000.000	60.000.000
Udloddet ekstraordinært udbytte	0	-60.000.000	-60.000.000
Egenkapital 1. juli 2016	4.267.810	54.406.513	58.674.323
Årets overførte overskud eller underskud	0	7.216.573	7.216.573
	4.267.810	61.623.086	65.890.896

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
Årets resultat	7.216.573	33.245.254
15 Reguleringer	9.315.995	-13.157.809
16 Ændring i driftskapital	-10.616.548	9.603.842
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	5.916.020	29.691.287
Renteindbetalinger og lignende	434.451	476.386
Renteudbetalinger og lignende	-128.278	-563.093
Pengestrøm fra ordinær drift	6.222.193	29.604.580
Betalt selskabsskat	-3.807.729	-10.795.750
Pengestrømme fra driftsaktivitet	2.414.464	18.808.830
Køb af materielle anlægsaktiver	-17.709.098	-12.782.661
Salg af materielle anlægsaktiver	3.532.500	7.610.686
Salg af aktivitet	1.854.254	84.832.324
Andre pengestrømme fra (brugt i) investeringsaktivitet	0	-223.745
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-12.322.344	79.436.604
Betalt udbytte	0	-60.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	0	-60.000.000
Ændring i likvider	-9.907.880	38.245.434
Likvider 1. juli	37.409.684	-835.750
Likvider 30. juni	27.501.804	37.409.684
Likvider		
Likvide beholdninger	27.501.804	37.409.684
Likvider 30. juni	27.501.804	37.409.684

Noter

1. Særlige poster

Selskabet har i september 2015 afhændet en delaktivitet. Resultatet af aktiviteten og fortjeneste ved salg indgår i årets resultat med ca. 29 mill. kr.

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	35.216.887	50.214.738
Pensioner	2.839.229	4.101.726
Andre omkostninger til social sikring	<u>695.107</u>	<u>1.108.407</u>
	<u>38.751.223</u>	<u>55.424.871</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>74</u>	<u>108</u>
Ledelsesvederlag oplyses ikke under henvisning til ÅRL § 98 B.		
3. Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	81.275	435.829
Andre finansielle omkostninger	<u>47.003</u>	<u>127.264</u>
	<u>128.278</u>	<u>563.093</u>
4. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	2.519.924	3.818.900
Årets regulering af udskudt skat	-444.300	6.290.000
Regulering af tidligere års skat	<u>0</u>	<u>-58.011</u>
	<u>2.075.624</u>	<u>10.050.889</u>
5. Forslag til resultatdisponering		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	60.000.000
Overføres til overført resultat	7.216.573	0
Disponeret fra overført resultat	<u>0</u>	<u>-26.754.746</u>
Disponeret i alt	<u>7.216.573</u>	<u>33.245.254</u>

Noter

6. Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. juli	6.865.160	94.806.800
Tilgang	0	17.709.098
Afgang	0	-18.428.206
Kostpris 30. juni	<u>6.865.160</u>	<u>94.087.692</u>
Afskrivninger 1. juli	2.731.929	52.647.083
Årets afskrivninger	224.052	10.429.297
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	0	-15.999.286
Afskrivninger 30. juni	<u>2.955.981</u>	<u>47.077.094</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>3.909.179</u>	<u>47.010.598</u>
	<u>30/6 2017</u>	<u>30/6 2016</u>

7. Andre værdipapirer og kapitalandele

Kostpris 1. juli	<u>39.616</u>	<u>39.616</u>
Kostpris 30. juni	<u>39.616</u>	<u>39.616</u>
Opskrivninger 1. juli	1.208.129	984.384
Årets resultatandel	148.971	223.745
Opskrivninger 30. juni	<u>1.357.100</u>	<u>1.208.129</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>1.396.716</u>	<u>1.247.745</u>

Andre værdipapirer og kapitalandele består af andelsbeviser, hvor værdien opgøres årligt af eksternt part.

8. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger til forsikringer, vejbenyttelsesafgift m.v.

Noter

	<u>30/6 2017</u>	<u>30/6 2016</u>
9. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. juli	4.267.810	4.267.810
	<u>4.267.810</u>	<u>4.267.810</u>

Aktiekapitalen består af 426.781 aktier á 10 kr.

10. Hensættelser til udskudt skat

Hensættelser til udskudt skat 1. juli	7.159.700	869.700
Udskudt skat af årets resultat	-444.300	6.290.000
	<u>6.715.400</u>	<u>7.159.700</u>

11. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalinger for husleje.

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 0 t.kr., er der udstedt pantebreve på i alt 33.189 t.kr. samt skadesløsbreve på 30.000 t.kr. med pant i materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2017 udgør 2.494 t.kr.

Selskabet har sædvanlige garantiforpligtelser overfor kunder.

Ejerpantebreve, nom. 4.450 t.kr. i eget behold.

Af selskabets likvide midler er 641 t.kr. deponeret til sikkerhed for bankengagement.

Noter

13. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Djurslands Bank A/S har på selskabets vegne afgivet garantier for 1.301 t.kr.

Selskabet har et ikke indregnet skatteaktiv på 17 t.kr. vedrørende forhøjet skattemæssigt afskrivningsgrundlag på tilgange af driftsmidler i perioden 1/5 2012 - 31/12 2013.

Lejeaftaler

Selskabet har indgået lejekontrakter med tilknyttet virksomhed vedrørende lokaler med en årlig leje på ca. 0,6 mio. kr. Begge lejemål kan opsiges med 6 mdr.'s varsel.

Operationel leasing

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 700 t.kr. Leasingkontrakterne har en samlet restleasingydelse på 952 t.kr. med en restløbetid på mellem 14 og 27 måneder.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Rygaard Holding, Grenaa A/S, CVR-nr. 26 38 50 75 som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

14. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Rygaard Holding, Grenaa A/S
Nordhavnsvej 28
8500 Grenaa

Hovedaktionær

Noter

Øvrige nærtstående parter

Øvrige nærtstående parter er selskabets direktion og bestyrelse samt øvrige selskaber i Rygaard-koncernen

Transaktioner

Der har ikke i årets løb, bortset fra koncerninterne transaktioner, der er elimineret i koncernregnskabet samt normalt ledelsesvederlag og forrentning af lån, været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion, ledende medarbejdere, væsentlige aktionærer eller andre nærtstående parter.

De koncerninterne transaktioner er sket på markedsmæssige vilkår.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Rygaard Holding, Grenaa A/S, Nordhavnsvej 28, 8500 Grenaa.

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
15. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	10.653.350	13.314.442
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-2.957.835	-36.667.858
Finansielle indtægter	-434.451	-476.386
Finansielle omkostninger	128.278	563.093
Skat af årets resultat	2.519.924	3.818.900
Udskudt skat	-444.300	6.290.000
Øvrige reguleringer	-148.971	0
	<u>9.315.995</u>	<u>-13.157.809</u>
16. Ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	8.366.060	28.124.121
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-18.982.608	-18.520.279
	<u>-10.616.548</u>	<u>9.603.842</u>