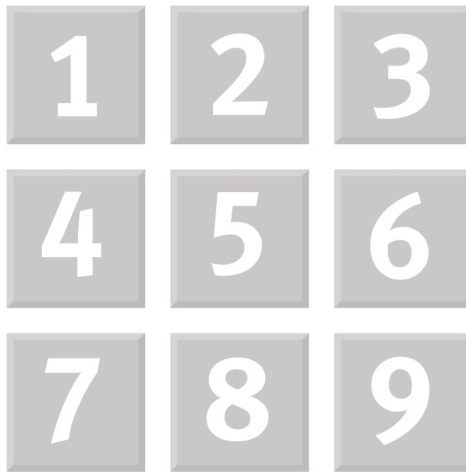


Nyrop-Larsen Holding ApS

Bentsensvej 4
4330 Hvalsø

CVR-nr. 26 75 93 31



Årsrapport for 2017/18

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 30. november 2018

Marianne Nyrop-Larsen
dirigent



DØSSING & PARTNERE
Revisionsinteressentskab

www.dossing.dk

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Påtegninger	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Selskabsoplysninger	
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	14
Balance 30. juni 2018	15
Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni	18
Noter til årsrapporten	19

Selskabsoplysninger

Selskabet

Nyrop-Larsen Holding ApS
Bentsensvej 4
4330 Hvalsø

CVR-nr.: 26 75 93 31

Regnskabsperiode: 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Stiftet: 25. juni 2002

Regnskabsår: 17. regnskabsår

Hjemsted: Lejre

Bestyrelse

Marianne Nyrop-Larsen, formand
Emilie Nyrop-Larsen, menigt medlem
Caroline Nyrop-Larsen, menigt medlem
Josephine Nyrop-Larsen, menigt medlem

Direktion

Martin Nyrop-Larsen, direktør

Revision

DØSSING & PARTNERE
Revisionsinteressentskab, Godkendte Revisorer
Roskildevej 12 A
3400 Hillerød

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for Nyrop-Larsen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvalsø, den 29. november 2018

Direktion

Martin Nyrop-Larsen
direktør

Bestyrelse

Marianne Nyrop-Larsen
formand

Emilie Nyrop-Larsen
menigt medlem

Caroline Nyrop-Larsen
menigt medlem

Josephine Nyrop-Larsen
menigt medlem

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Nyrop-Larsen Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Nyrop-Larsen Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vor revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vort ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vor 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 koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vor revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vor konklusion. Vor konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vor revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vor revisionskonklusion.

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.

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

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

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

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

Hillerød, den 29. november 2018

DØSSING & PARTNERE
Revisionsinteressentskab, Godkendte Revisorer
CVR-nr. 54 87 99 11

Carsten Bjørn Nielsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne10077

Hoved- og nøgletal

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

	Koncern				
	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	38.268	28.511	23.762	20.014	16.467
Resultat før af- og nedskrivninger	26.213	17.061	13.472	10.403	7.580
Resultat før finansielle poster	22.266	13.903	10.261	6.954	4.327
Resultat af finansielle poster	-342	-233	-532	-432	-850
Årets resultat	17.064	10.617	7.573	4.954	2.658
Balance					
Balancesum	91.497	74.885	63.833	59.149	57.711
Egenkapital	49.828	35.263	26.646	20.573	17.620
Nøgletal					
Afkastningsgrad	26,8%	20,0%	16,7%	11,9%	8,2%
Soliditetsgrad	54,5%	47,1%	41,7%	34,8%	30,5%
Forrentning af egenkapital	40,1%	34,3%	32,1%	25,9%	15,7%

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje og administrere aktier og anparter.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2017/18 udviser et overskud på kr. 17.064.359, og selskabets balance pr. 30. juni 2018 udviser en egenkapital på kr. 49.827.702.

Årets resultat anses for værende tilfredsstillende.

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 Nyrop-Larsen Holding ApS for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2017/18 er aflagt i kr.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Nyrop-Larsen Holding ApS og dattervirksomheder, hvori Nyrop-Larsen Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesidelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem konsoliderede virksomheder.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

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, gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

Skat af årets resultat

Modervirksomheden 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 sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, 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 tillæg af opskrivninger og 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
Produktionsbygninger	10 år
Øvrige bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.500 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

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 mv.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

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 Nyrop-Larsen Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i moderselskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder i forhold til kostpris.

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

Nyrop-Larsen Holding ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Omregning af fremmed valuta

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 finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

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.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

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

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.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens og moderselskabets 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.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2017/18 kr.	2016/17 kr.	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Bruttofortjeneste		38.267.729	28.511.128	-25.780	-28.685
Personaleomkostninger	1	-12.054.675	-11.450.320	0	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-3.947.143	-3.157.880	0	0
Resultat før finansielle poster		22.265.911	13.902.928	-25.780	-28.685
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	17.207.858	10.701.071
Finansielle indtægter	2	552.261	428.443	12.291	114.220
Finansielle omkostninger	3	-893.871	-661.921	-161.619	-194.066
Resultat før skat		21.924.301	13.669.450	17.032.750	10.592.540
Skat af årets resultat	4	-4.859.942	-3.052.068	31.608	24.841
Årets resultat		17.064.359	10.617.382	17.064.358	10.617.381
Forslag til resultatdisponering					
Foreslået udbytte		3.000.000	2.500.000	3.000.000	2.500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	17.207.858	10.701.071
Overført resultat		14.064.359	8.117.382	-3.143.500	-2.583.690
		17.064.359	10.617.382	17.064.358	10.617.381

Balance 30. juni 2018

Note	Koncern		Moderselskab	
	2017/18 kr.	2016/17 kr.	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Aktiver				
Grunde og bygninger	12.573.311	11.198.982	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	12.128.213	6.789.829	0	0
Materielle anlægsaktiver 5	24.701.524	17.988.811	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	45.145.028	36.937.170
Finansielle anlægsaktiver	0	0	45.145.028	36.937.170
Anlægsaktiver i alt	24.701.524	17.988.811	45.145.028	36.937.170
Råvarer og hjælpematerialer	373.074	956.627	0	0
Færdigvarer og handelsvarer	25.858.083	28.719.956	0	0
Varebeholdninger	26.231.157	29.676.583	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	21.173.563	19.491.868	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	248.607	0
Andre tilgodehavender	207.924	120.048	9.000.000	0
Udskudt skatteaktiv	333.020	476.948	38.524	23.877
Selskabsskat	19.713	2.596	457.713	295.596
Periodeafgrænsningsposter	8.482.446	6.267.601	0	0
Tilgodehavender	30.216.666	26.359.061	9.744.844	319.473
Likvide beholdninger	10.347.566	860.338	5.891	4.101
Omsætningsaktiver i alt	66.795.388	56.895.982	9.750.735	323.574
Aktiver i alt	91.496.912	74.884.793	54.895.763	37.260.744

Balance 30. juni 2018

Note	Koncern		Moderselskab	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
	kr.	kr.	kr.	kr.
Passiver				
Virksomhedskapital	200.000	200.000	200.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	39.325.600	31.117.742
Overført resultat	46.627.702	32.563.343	7.302.101	1.445.600
Foreslået udbytte for regnskabsåret	3.000.000	2.500.000	3.000.000	2.500.000
Egenkapital	6	49.827.702	35.263.343	49.827.701
		35.263.342		35.263.342
Banker	3.482.591	4.285.000	0	0
Gæld til realkreditinstitutter	2.527.266	3.263.422	0	0
Leasingforpligtelser	2.167.786	2.480.111	0	0
Selskabsskat	4.271.098	2.873.277	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	7	12.448.741	12.901.810	0
		12.901.810	0	0
Gæld til realkreditinstitutter	7	389.288	408.662	0
Banker	7	6.669.353	3.386.868	0
Leasingforpligtelser	7	2.239.918	1.551.562	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		4.036.833	2.448.099	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		11.545.816	14.418.333	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	4.376.245
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		666.817	330.688	666.817
Anden gæld		3.672.444	4.175.428	25.000
Kortfristede gældsforpligtelser		29.220.469	26.719.640	5.068.062
		29.220.469	26.719.640	1.997.402
Gældsforpligtelser i alt		41.669.210	39.621.450	5.068.062
		41.669.210	39.621.450	1.997.402
Passiver i alt		91.496.912	74.884.793	54.895.763
		91.496.912	74.884.793	37.260.744

Balance 30. juni 2018 (fortsat)

	<u>Koncern</u>		<u>Moderselskab</u>	
<u>Note</u>	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	kr.	kr.	kr.	kr.
Passiver				
Eventualposter mv.	8			
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9			

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

	Koncern	
	2017/18	2016/17
Note	kr.	kr.
Årets resultat	17.064.359	10.617.382
Reguleringer	9.146.695	6.443.424
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	26.211.054	17.060.806
Renteindbetalinger og lignende	552.261	428.443
Renteudbetalinger og lignende	-893.871	-661.919
Pengestrømme fra ordinær drift	25.869.444	16.827.330
Betalt selskabsskat	-3.328.404	-2.679.017
Andre reguleringer	-4.906	94.577
Pengestrømme fra driftsaktivitet	22.536.134	14.242.890
Køb af materielle anlægsaktiver	-10.659.855	-1.992.907
Salg af materielle anlægsaktiver	0	215.000
Andre reguleringer	-538.990	-16.676.274
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-11.198.845	-18.454.181
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter	-736.156	-429.933
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter	-802.409	0
Nedbringelse af leasingforpligtelser	-312.325	-1.810.122
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt	873.982	1.112.646
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	3.077.485	-8.092.050
Optagelse af langfristet gæld i øvrigt	0	4.285.000
Betalt udbytte	-2.500.000	-2.000.000
Andre reguleringer	-1.450.638	6.879.786
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-1.850.061	-54.673
Ændring i likvider	9.487.228	-4.265.964
Likvider 1. juli 2017	860.338	5.126.302
Likvider 30. juni 2018	10.347.566	860.338
Likvider specificeres således:		
Likvide beholdninger	10.347.566	860.338
Likvider 30. juni 2018	10.347.566	860.338

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
	kr.	kr.	kr.	kr.
1 Personalemkostninger				
Lønninger	10.178.457	10.039.628	0	0
Pensioner	1.164.845	753.605	0	0
Andre omkostninger til social sikring	368.406	312.511	0	0
Andre personaleomkostninger	342.967	344.576	0	0
	12.054.675	11.450.320	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	24	27	0	0

Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.

	Koncern		Moderselskab	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
	kr.	kr.	kr.	kr.
2 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	12.291	114.220
Andre finansielle indtægter	2.510	110.594	0	0
Valutakursgevinster	549.751	317.849	0	0
	552.261	428.443	12.291	114.220
3 Finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	135.296	186.821
Andre finansielle omkostninger	506.052	397.507	26.323	7.245
Valutakurstab	387.819	264.414	0	0
	893.871	661.921	161.619	194.066

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
	kr.	kr.	kr.	kr.
4 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	4.709.098	3.190.154	0	0
Årets udskudte skat	143.928	-137.122	-38.524	-23.877
Regulering af skat vedrørende tidligere år	6.916	-964	6.916	-964
	4.859.942	3.052.068	-31.608	-24.841

5 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og bygninger	Andre an- læg, drifts- materiel og inventar
Kostpris 1. juli 2017	19.384.622	40.784.857
Tilgang i årets løb	2.077.143	8.582.712
Kostpris 30. juni 2018	21.461.765	49.367.569
Opskrivninger 1. juli 2017	1.513.055	1.400.000
Opskrivninger 30. juni 2018	1.513.055	1.400.000
Af- og nedskrivninger 1. juli 2017	9.698.695	35.395.028
Årets afskrivninger	702.814	3.244.328
Af- og nedskrivninger 30. juni 2018	10.401.509	38.639.356
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018	12.573.311	12.128.213

Noter

6 Egenkapital

Koncern

	Virk- somheds- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. juli 2017	200.000	32.563.343	2.500.000	35.263.343
Betalt ordinært udbytte	0	0	-2.500.000	-2.500.000
Årets resultat	0	14.064.359	3.000.000	17.064.359
Egenkapital 30. juni 2018	200.000	46.627.702	3.000.000	49.827.702

Moderselskab

	Virk- somheds- kapital	Reserve for nettop- skrivning efter den indre værdi- metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. juli 2017	200.000	31.117.742	1.445.601	2.500.000	35.263.343
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-2.500.000	-2.500.000
Årets resultat	0	17.207.858	-3.143.500	3.000.000	17.064.358
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-9.000.000	9.000.000	0	0
Egenkapital 30. juni 2018	200.000	39.325.600	7.302.101	3.000.000	49.827.701

Virksomhedskapitalen består af 200 anparter à nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.
Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen i de seneste 5 år.

Noter

7 Langfristede gældsforpligtelser

	Koncern		Moderselskab	
	2017/18 kr.	2016/17 kr.	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Banker				
Efter 5 år	202.000	800.000	0	0
Mellem 1 og 5 år	3.280.591	3.485.000	0	0
Langfristet del	<u>3.482.591</u>	<u>4.285.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Inden for et år	820.000	615.000	0	0
Øvrig kortfristet gæld til banker	5.849.353	2.771.868	0	0
Kortfristet del	<u>6.669.353</u>	<u>3.386.868</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>10.151.944</u>	<u>7.671.868</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gæld til realkreditinstitutter				
Efter 5 år	955.551	1.613.633	0	0
Mellem 1 og 5 år	1.571.715	1.649.789	0	0
Langfristet del	<u>2.527.266</u>	<u>3.263.422</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Inden for et år	<u>389.288</u>	<u>408.662</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>2.916.554</u>	<u>3.672.084</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Leasingforpligtelser				
Mellem 1 og 5 år	<u>2.167.786</u>	<u>2.480.111</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Langfristet del	2.167.786	2.480.111	0	0
Inden for et år	<u>2.239.918</u>	<u>1.551.562</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>4.407.704</u>	<u>4.031.673</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Selskabsskat				
Mellem 1 og 5 år	<u>4.271.098</u>	<u>2.873.277</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Langfristet del	4.271.098	2.873.277	0	0
Kortfristet del	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>4.271.098</u>	<u>2.873.277</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

8 Eventualposter mv.

Selskabet er administrationsselskab for de øvrige forbundne selskaber.

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningen. De samlede forpligtelse er opgjort til t.kr. 4.709.

Der er indgået finansielle leasingkontrakter med en restforpligtelse på t.kr. 4.158 fordelt over 29 måneder.

Der er indgået operationelle lejekontrakter med en restforpligtelse på t.kr. 980 fordelt over 40 måneder.

Der er herudover ingen eventualforpligtelser pr. statusdagen.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet kautionerer som selvskyldnerkautionist over for koncernens samlede engagement med banken.

Koncernen har stillet bankgaranti på t.kr. 1.500 over for Miljø- og Energiministeriet.

Der er koncernmæssigt stillet virksomhedspant på t.kr. 16.500 i simple fordringer, varelager, driftsmidler, inventar og goodwill over for koncernens bankforbindelse.

Der er herudover ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.