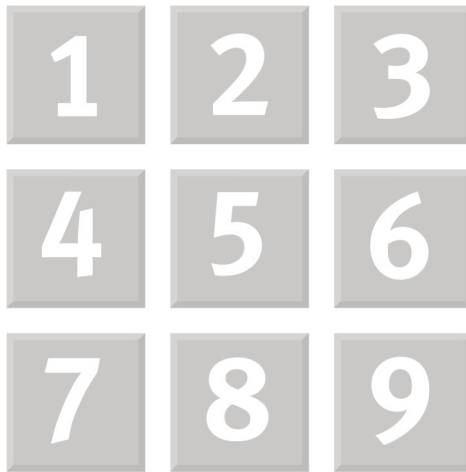


Nyrop-Larsen Holding ApS

Bentsensvej 4
4330 Hvalsø

CVR-nr. 26 75 93 31



Årsrapport for 2016/17

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. november 2017

Marianne Nyrop-Larsen
dirigent



DØSSING & PARTNERE
Revisionsinteressentskab

www.dossing.dk

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Påtegninger	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	14
Balance 30. juni 2017	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 2016 - 30. juni 2017
Stiftet: 25. juni 2002
Regnskabsår: 16. regnskabsår
Hjemsted: Lejre

Bestyrelse

Josephine Nyrop-Larsen
Emilie Nyrop-Larsen
Caroline Nyrop-Larsen
Marianne Nyrop-Larsen

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 2016 - 30. juni 2017 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 2017 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvalsø, den 28. november 2017

Direktion

Martin Nyrop-Larsen
direktør

Bestyrelse

Josephine Nyrop-Larsen

Emilie Nyrop-Larsen

Caroline Nyrop-Larsen

Marianne Nyrop-Larsen

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 2016 - 30. juni 2017, 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 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 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 vor 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 bevisgørelser 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 28. november 2017

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

Carsten Bjørn Nielsen
Statsautoriseret revisor

Hoved- og nøgletal

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

	Koncern				
	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>	<u>2012/13</u>
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	28.511	23.762	20.014	16.467	16.096
Resultat før af- og nedskrivninger	17.061	13.472	10.403	7.580	6.238
Resultat før finansielle poster	13.903	10.261	6.954	4.327	3.276
Resultat af finansielle poster	-233	-532	-432	-850	-899
Årets resultat	10.617	7.573	4.954	2.658	1.844
Balance					
Balancesum	74.885	63.833	59.149	57.711	47.633
Egenkapital	35.263	26.646	20.573	17.620	16.262
Nøgletal					
Afkastningsgrad	20,0%	16,7%	11,9%	8,2%	7,1%
Soliditetsgrad	47,1%	41,7%	34,8%	30,5%	34,1%
Forrentning af egenkapital	34,3%	32,1%	25,9%	15,7%	12,0%

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje og administrere aktier og anparter.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på kr. 10.617.382, og selskabets balance pr. 30. juni 2017 udviser en egenkapital på kr. 35.263.343.

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 2016/17 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 2016/17 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 immaterielle og 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 administrationselskab 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.

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:

Anvendt regnskabspraksis

	Brugstid
Produktionsbygninger	10 år
Øvrige bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.200 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 leasingydelse. 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.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien 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.

Nettorealiseringsværdien 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.

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 og associerede virksomheder 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.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Nyrop-Larsen Holding ApS hæfter som administrationselskab 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.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

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	
		2016/17 kr.	2015/16 kr.	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Bruttofortjeneste		28.511.128	23.761.615	-28.684	-16.375
Personaleomkostninger	1	-11.450.320	-10.289.566	0	0
Resultat før af- og nedskrivninger		17.060.808	13.472.049	-28.684	-16.375
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-3.157.880	-3.211.312	0	0
Resultat før finansielle poster		13.902.928	10.260.737	-28.684	-16.375
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	10.701.071	7.716.384
Finansielle indtægter	2	428.443	219.797	114.220	34.254
Finansielle omkostninger	3	-661.921	-752.274	-194.066	-129.170
Resultat før skat		13.669.450	9.728.260	10.592.541	7.605.093
Skat af årets resultat	4	-3.052.068	-2.155.745	24.841	-32.578
Årets resultat		<u>10.617.382</u>	<u>7.572.515</u>	<u>10.617.382</u>	<u>7.572.515</u>
Forslag til resultatdisponering					
Foreslået udbytte		2.500.000	2.000.000	2.500.000	2.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	10.701.071	7.716.384
Overført resultat		8.117.382	5.572.515	-2.583.689	-2.143.869
		<u>10.617.382</u>	<u>7.572.515</u>	<u>10.617.382</u>	<u>7.572.515</u>

Balance 30. juni 2017

Note	Koncern		Moderselskab	
	2016/17 kr.	2015/16 kr.	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Aktiver				
	11.198.982	11.289.717	0	0
	6.789.829	8.057.803	0	0
Materielle anlægsaktiver 5	17.988.811	19.347.520	0	0
	0	0	36.937.170	26.236.099
Finansielle anlægsaktiver	0	0	36.937.170	26.236.099
Anlægsaktiver i alt	17.988.811	19.347.520	36.937.170	26.236.099
	956.627	1.862.930	0	0
	28.719.956	13.843.541	0	0
Varebeholdninger	29.676.583	15.706.471	0	0
	19.491.868	21.908.331	0	0
	0	0	0	1.768.931
	120.048	594.886	0	0
	476.948	363.703	23.877	24.484
	2.596	0	295.596	156.000
	6.267.601	785.979	0	0
Tilgodehavender	26.359.061	23.652.899	319.473	1.949.415
Likvide beholdninger	860.338	5.126.301	4.101	3.813
Omsætningsaktiver i alt	56.895.982	44.485.671	323.574	1.953.228
Aktiver i alt	74.884.793	63.833.191	37.260.744	28.189.327

Balance 30. juni 2017

Note	Koncern		Moderselskab	
	2016/17 kr.	2015/16 kr.	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Passiver				
Virksomhedskapital	200.000	200.000	200.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	31.117.742	20.416.671
Overført resultat	32.563.343	24.445.961	1.445.601	4.029.290
Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.500.000	2.000.000	2.500.000	2.000.000
Egenkapital	6	35.263.343	26.645.961	35.263.343
Banker	4.285.000	0	0	0
Gæld til realkreditinstitutter	3.263.422	3.693.355	0	0
Leasingforpligtelser	2.480.111	4.290.233	0	0
Selskabsskat	2.873.277	2.384.386	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	7	12.901.810	10.367.974	0

Balance 30. juni 2017 (fortsat)

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2016/17 kr.	2015/16 kr.	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Passiver					
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	2.575.224	1.462.578	0	0
Banker		2.771.868	10.863.920	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		2.448.099	0	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		14.418.333	6.249.437	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	1.641.714	1.483.071
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		330.688	38.295	330.688	38.295
Anden gæld		4.175.428	8.205.026	24.999	22.000
Kortfristede gældsforpligtelser		26.719.640	26.819.256	1.997.401	1.543.366
Gældsforpligtelser i alt		39.621.450	37.187.230	1.997.401	1.543.366
Passiver i alt		74.884.793	63.833.191	37.260.744	28.189.327
Eventualposter m.v.	8				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9				

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

	Koncern	
	2016/17	2015/16
Note	kr.	kr.
Årets resultat	10.617.382	7.572.515
Reguleringer	6.443.424	5.899.534
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	17.060.806	13.472.049
Renteindbetalinger og lignende	428.443	219.797
Renteudbetalinger og lignende	-661.918	-752.275
Pengestrømme fra ordinær drift	16.827.331	12.939.571
Betalt selskabsskat	-2.679.017	-2.921.053
Andre reguleringer	94.577	-96.519
Pengestrømme fra driftsaktivitet	14.242.891	9.921.999
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.992.907	-2.070.741
Salg af materielle anlægsaktiver	215.000	393.509
Andre reguleringer	-16.676.274	-2.095.059
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-18.454.181	-3.772.291
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter	-429.933	-374.520
Nedbringelse af leasingforpligtelser	-1.810.122	-1.372.980
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt	1.112.646	-48.469
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	-8.092.050	2.471.000
Optagelse af langfristet gæld i øvrigt	4.285.000	0
Betalt udbytte	-2.000.000	-1.500.000
Andre reguleringer	6.879.786	-1.661.600
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-54.673	-2.486.569
Ændring i likvider	-4.265.963	3.663.139
Likvider 1. juli 2016	5.126.301	1.463.162
Likvider 30. juni 2017	860.338	5.126.301
Likvider specificeres således:		
Likvide beholdninger	860.338	5.126.301
Likvider 30. juni 2017	860.338	5.126.301

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
	kr.	kr.	kr.	kr.
1 Personalemkostninger				
Lønninger	10.039.628	8.937.874	0	0
Pensioner	753.605	695.480	0	0
Andre omkostninger til social sikring	312.511	362.206	0	0
Andre personaleomkostninger	344.576	294.006	0	0
	11.450.320	10.289.566	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	27	24	0	0

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

2 Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	114.220	34.254
Andre finansielle indtægter	110.594	37.983	0	0
Valutakursgevinster	317.849	181.814	0	0
	428.443	219.797	114.220	34.254

	Koncern		Moderselskab	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
	kr.	kr.	kr.	kr.
3 Finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	186.821	127.799
Andre finansielle omkostninger	397.507	563.626	7.245	1.371
Valutakurstab	264.414	188.648	0	0
	661.921	752.274	194.066	129.170

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
	kr.	kr.	kr.	kr.
4 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	3.190.154	2.564.870	0	0
Årets udskudte skat	-137.122	-466.187	-23.877	-24.484
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-964	57.062	-964	57.062
	3.052.068	2.155.745	-24.841	32.578

5 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. juli 2016	18.773.277	39.337.461
Tilgang i årets løb	611.345	1.171.562
Afgang i årets løb	0	-234.394
Kostpris 30. juni 2017	<u>19.384.622</u>	<u>40.274.629</u>
Opskrivninger 1. juli 2016	<u>1.513.055</u>	<u>1.400.000</u>
Opskrivninger 30. juni 2017	<u>1.513.055</u>	<u>1.400.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2016	8.996.615	32.623.879
Årets afskrivninger	702.080	2.290.220
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-29.299
Af- og nedskrivninger 30. juni 2017	<u>9.698.695</u>	<u>34.884.800</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017	<u>11.198.982</u>	<u>6.789.829</u>

Noter

6 Egenkapital

Koncern

	Virk- somheds- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. juli 2016	200.000	24.445.961	2.000.000	26.645.961
Betalt ordinært udbytte	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Årets resultat	0	8.117.382	2.500.000	10.617.382
Egenkapital 30. juni 2017	200.000	32.563.343	2.500.000	35.263.343

Moderselskab

	Virk- somheds- kapital	Reserve for nettop- skrivning efter den indre værdi- mende	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. juli 2016	200.000	20.416.671	4.029.290	2.000.000	26.645.961
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Årets resultat	0	10.701.071	-2.583.689	2.500.000	10.617.382
Egenkapital 30. juni 2017	200.000	31.117.742	1.445.601	2.500.000	35.263.343

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

Noter

7 Langfristede gældsforpligtelser

Koncern	Gæld	Gæld	Afdrag	Restgæld
	1. juli 2016	30. juni 2017	næste år	efter 5 år
Banker	0	4.900.000	615.000	800.000
Gæld til realkreditinstitutter	4.067.953	3.672.084	408.662	1.613.633
Leasingforpligtelser	5.378.213	4.031.673	1.551.562	0
Selskabsskat	2.384.386	2.873.277	0	0
	11.830.552	15.477.034	2.575.224	2.413.633

8 Eventualposter m.v.

Selskabet er administrationselskab for de øvrige forbundne selskaber.

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningen. Den samlede forpligtelse er opgjort til t.kr. 3.166.

Der er indgået finansielle leasingkontrakter med en restforpligtelse på t.kr. 3.650 fordelt over 30 måneder i koncernen.

Der er indgået operationelle lejekontrakter med en restforpligtelse på t.kr. 1.299 fordelt over 52 måneder i koncernen.

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.