

Droob ApS
CVR-nr. 30241495
Nordre Dokkaj 1
6700 Esbjerg

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30.11.2016

Dirigent

Navn: Peter Møller

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	7
Koncernens resultatopgørelse for 2015/16	15
Koncernens balance pr. 30.06.2016	16
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015/16	18
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015/16	19
Koncernens noter	20
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015/16	26
Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2016	27
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015/16	29
Modervirksomhedens noter	30

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Droob ApS
Nordre Dokkaj 1
6700 Esbjerg

CVR-nr.: 30241495
Stiftet: 31.01.2007
Hjemsted: Esbjerg
Regnskabsår: 01.07.2015 - 30.06.2016

Telefon: 76109999

Bestyrelse

Peter Thorsen
Sisse Droob Knudsen
Keld Droob
Anders Droob

Direktion

Keld Droob

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dokken 8
6701 Esbjerg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 for Droob 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. 30.06.2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 25.11.2016

Direktion

Keld Droob

Bestyrelse

Peter Thorsen

Sisse Droob Knudsen

Keld Droob

Anders Droob

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Droob ApS

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Droob ApS for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

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

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Esbjerg, den 25.11.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Flemming Kühl
statsautoriseret revisor

Leon Vad Laxy Christensen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

	<u>2015/16</u> t.kr.	<u>2014/15</u> t.kr.	<u>2013/14</u> t.kr.	<u>2012/13</u> t.kr.	<u>2011/12</u> t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	29.973	23.538	21.167	16.297	18.633
Driftsresultat	(239)	(3.145)	(2.907)	(10.465)	(4.225)
Resultat af finansielle poster	(11.105)	41.867	36.582	42.406	7.160
Årets resultat	(8.853)	29.752	27.884	25.892	1.406
Samlede aktiver	545.381	563.776	530.301	514.197	503.958
Investeringer i materielle anlægsaktiver	28.901	18.930	3.859	4.447	5.072
Egenkapital	430.435	447.147	420.494	398.910	373.018
Gns. investeret kapital inklusive goodwill	178.978	171.159	148.103	151.291	145.098
Nettorentebærende gæld	(254.736)	(283.147)	(280.503)	(256.897)	(249.543)
Pengestrømme fra driftsaktivitet	(6.954)	(2.408)	8.543	(10.356)	(3.129)
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(12.677)	(59.373)	52.732	84.081	(1.008)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(6.229)	(6.813)	(7.716)	(13.492)	(2.258)
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	49	45	44	42	40
Nøgletal					
Afkast af investeret kapital inklusive goodwill (%)	(0,1)	(1,8)	(2,0)	(4,5)	(2,7)
Finansiell gearing	(0,6)	(0,6)	(0,7)	(0,6)	(0,7)
Egenkapitalens forrentning (%)	(2,0)	6,9	6,8	6,7	0,4
Soliditetsgrad (%)	78,9	79,3	79,3	77,6	74,0

Nettorentebærende gæld angivet med parentes udgør et nettoaktiv.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Moderselskabets formål er investeringsvirksomhed i form af ejendomme, datterselskaber og noterede værdipapirer. I koncernen er aktiviteten herudover drift af møbelforretninger.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernen og moderselskabet har i regnskabsåret haft et underskud på 8.853 t.kr., hvilket er negativt påvirket af en negativ udvikling i selskabets finansielle kontrakter på 11.322 t.kr. før skat.

Forventet udvikling

Der forventes et positivt resultat i regnskabsåret 2016/17.

Særlige risici

Udviklingen af rentesatser, valutakurser og børskurser har stor betydning for årsresultatet, på grund af selskabets investeringer og finansieringsvirksomhed.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Anvendt regnskabspraksis

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet og nettoaktiverne præsenteres som særskilte poster i henholdsvis resultatopgørelsen og balancen.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra henholdsvis overtagelsestidspunktet og stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til henholdsvis afståelsestidspunktet og afviklingstidspunktet.

Ved koncernintern udskilning i regnskabsåret 2012/13 af møbelforretningen Ingvard Christensen A/S i et særskilt datterselskab i koncernen er anvendt sammenlægningsmetoden. Sammenligningstallene i moderselskabets resultatopgørelse og balance i korrigeret. Koncernregnskabet er ikke påvirket af udskilningen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af kapitalandele

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem salgssummen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiverne på henholdsvis afhændelses- og afviklingstidspunktet, inklusive ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen som finansielle forpligtelser.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug, ejendomsomkostninger og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salg og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder gevinster ved salg af aktivitet i datterselskab.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af virksomhedens ejendomsportefølje i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og el, vand og varme, der ikke er opkrævet direkte hos lejerne.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle indtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	25-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-8 år
Indretning af lejede lokaler	5-10 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomheden efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som normalt er 5 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende ressourcer.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationseværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen for handelsvarer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede aktier, obligationer og kapitalandele, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser omfatter minoritetsinteressers andel af dattervirksomhedernes egenkapital, hvor denne ikke er ejet 100% af modervirksomheden.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Afkast af investeret kapital inklusive goodwill (%)	$\frac{\text{EBITA} \times 100}{\text{Gns. investeret kapital inkl. goodwill}}$	Det afkast, som virksomheden genererer af investorenes midler.
Finansiell gearing	$\frac{\text{Nettorentebærende gæld}}{\text{Egenkapital inkl. minoriteter}}$	Virksomhedens finansielle gearing.
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Gns. egenkapital ekskl. minoriteter}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Nettorentebærende gæld er defineret som rentebærende forpligtelser, herunder skyldig selskabsskat, fratrukket rentebærende aktiver, herunder likvide beholdninger og tilgodehavende selskabsskat.

Nettorentebærende gæld er defineret som rentebærende forpligtelser, herunder skyldig selskabsskat, fratrukket rentebærende aktiver, herunder likvide beholdninger og tilgodehavende selskabsskat.

Koncernens resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Bruttofortjeneste	1	29.973.282	23.538.395
Personaleomkostninger	2	(25.345.710)	(22.338.620)
Af- og nedskrivninger	3	<u>(4.866.718)</u>	<u>(4.344.504)</u>
Driftsresultat		(239.146)	(3.144.729)
Andre finansielle indtægter	4	7.930.082	43.271.847
Andre finansielle omkostninger	5	<u>(19.034.848)</u>	<u>(1.404.915)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(11.343.912)	38.722.203
Skat af ordinært resultat	6	<u>2.587.990</u>	<u>(9.088.139)</u>
Koncernens resultat		<u>(8.755.922)</u>	<u>29.634.064</u>
Minoritetsinteressers andel af resultatet		<u>(97.009)</u>	<u>118.389</u>
Årets resultat		<u><u>(8.852.931)</u></u>	<u><u>29.752.453</u></u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		0	1.000.000
Overført resultat		<u>(8.852.931)</u>	<u>28.752.453</u>
		<u>(8.852.931)</u>	<u>29.752.453</u>

Koncernens balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Goodwill		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	7	0	0
Grunde og bygninger		122.722.052	122.820.376
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.790.463	5.116.798
Indretning af lejede lokaler		2.815.662	3.089.824
Materielle anlægsaktiver under udførelse		33.917.417	9.233.897
Materielle anlægsaktiver	8	164.245.594	140.260.895
Deposita		660.544	564.127
Udskudt skat	11	2.406.900	0
Finansielle anlægsaktiver	9	3.067.444	564.127
Anlægsaktiver		167.313.038	140.825.022
Fremstillede varer og handelsvarer		35.012.554	31.547.644
Varebeholdninger		35.012.554	31.547.644
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		17.122.117	17.221.891
Andre tilgodehavender	12	6.432.080	4.867.344
Tilgodehavende selskabsskat		719.739	3.808.942
Periodeafgrænsningsposter	13	385.186	405.120
Tilgodehavender		24.659.122	26.303.297
Andre værdipapirer og kapitalandele	14	267.070.696	290.132.344
Værdipapirer og kapitalandele		267.070.696	290.132.344
Likvide beholdninger		51.325.416	74.967.904
Omsætningsaktiver		378.067.788	422.951.189
Aktiver		545.380.826	563.776.211

Koncernens balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		430.309.802	446.021.796
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	1.000.000
Egenkapital		<u>430.434.802</u>	<u>447.146.796</u>
Minoritetsinteresser	15	<u>5.420.768</u>	<u>5.323.759</u>
Udskudt skat	11	0	2.804.800
Hensatte forpligtelser		<u>0</u>	<u>2.804.800</u>
Gæld til realkreditinstitutter		50.008.623	55.343.637
Deposita		2.155.296	2.129.685
Langfristede gældsforpligtelser	16	<u>52.163.919</u>	<u>57.473.322</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	16	5.336.558	5.256.470
Bankgæld		9.895.986	7.678.233
Modtagne forudbetalinger fra kunder		2.856.885	2.044.390
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.801.109	9.257.582
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		1.310.989	316.173
Skyldig selskabsskat		0	8.374.013
Anden gæld	17	29.059.810	17.955.673
Periodeafgrænsningsposter		100.000	145.000
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>57.361.337</u>	<u>51.027.534</u>
Gældsforpligtelser		<u>109.525.256</u>	<u>108.500.856</u>
Passiver		<u>545.380.826</u>	<u>563.776.211</u>
Dattervirksomheder	10		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	19		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	20		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	446.021.796	1.000.000	447.146.796
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(1.000.000)	(1.000.000)
Værdireguleringer	0	(8.793.671)	0	(8.793.671)
Skat af egenkapitalbevægelser	0	1.934.608	0	1.934.608
Årets resultat	0	(8.852.931)	0	(8.852.931)
Egenkapital ultimo	125.000	430.309.802	0	430.434.802

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Driftsresultat		(239.146)	(3.144.729)
Af- og nedskrivninger		4.866.718	4.299.600
Ændringer i arbejdskapital	18	<u>(12.615.666)</u>	<u>(13.557.636)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		(7.988.094)	(12.402.765)
Modtagne finansielle indtægter		7.920.505	16.854.325
Betalte finansielle omkostninger		(912.318)	(1.404.915)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(5.973.912)</u>	<u>(5.454.843)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		(6.953.819)	(2.408.198)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(28.901.417)	(18.930.344)
Salg af materielle anlægsaktiver		50.000	1.364.479
Køb af finansielle anlægsaktiver		(96.417)	(432.065)
Andre pengestrømme vedrørende investeringer		<u>16.270.727</u>	<u>(41.374.787)</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(12.677.107)	(59.372.717)
Afdrag på lån mv.		(5.229.315)	(3.046.833)
Udbetalt udbytte		(1.000.000)	(3.100.000)
Andre pengestrømme vedrørende finansiering		<u>0</u>	<u>(666.148)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(6.229.315)	(6.812.981)
Ændring i likvider		(25.860.241)	(68.593.896)
Likvider primo		<u>67.289.671</u>	<u>135.883.567</u>
Likvider ultimo		<u>41.429.430</u>	<u>67.289.671</u>
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		51.325.416	74.967.904
Kortfristet gæld til banker		<u>(9.895.986)</u>	<u>(7.678.233)</u>
Likvider ultimo		<u>41.429.430</u>	<u>67.289.671</u>

Koncernens noter

1. Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug, ejendomsomkostninger og eksterne omkostninger.

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	24.942.465	21.970.739
Pensioner	159.836	170.697
Andre omkostninger til social sikring	243.409	197.184
	25.345.710	22.338.620
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	49	45
	Ledelsesve-	Ledelsesve-
	derlag	derlag
	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	170.000	170.000
	170.000	170.000
	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	4.916.718	4.236.600
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(50.000)	107.904
	4.866.718	4.344.504
	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
4. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	7.212.975	6.213.633
Valutakursreguleringer	331.690	2.928.172
Dagsværdireguleringer	0	26.417.522
Rentegodtgørelse for betalte acontoskatter	0	28.814
Øvrige finansielle indtægter	385.417	7.683.706
	7.930.082	43.271.847

Koncernens noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
5. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	94.788	203.476
Renteomkostninger i øvrigt	806.186	994.039
Valutakursreguleringer	609	0
Dagsværdireguleringer	6.800.498	196.720
Øvrige finansielle omkostninger	<u>11.332.767</u>	<u>10.680</u>
	<u>19.034.848</u>	<u>1.404.915</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
6. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	826.202	9.316.545
Ændring af udskudt skat	(3.277.092)	(77.900)
Regulering vedrørende tidligere år	(137.100)	(139.306)
Effekt af ændrede skattesatser	<u>0</u>	<u>(11.200)</u>
	<u>(2.587.990)</u>	<u>9.088.139</u>
		<u>Goodwill</u> <u>kr.</u>
7. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		<u>5.200.000</u>
Kostpris ultimo		<u>5.200.000</u>
Af- og nedskrivninger primo		<u>(5.200.000)</u>
Af- og nedskrivninger ultimo		<u>(5.200.000)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>0</u>

Koncernens noter

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.	Materielle anlægsakti- ver under udførelse kr.
8. Materielle anlægs- aktiver				
Kostpris primo	149.272.767	10.373.729	3.844.373	9.233.897
Tilgange	2.880.456	1.275.831	61.610	24.683.520
Afgange	0	(397.900)	0	0
Kostpris ultimo	152.153.223	11.251.660	3.905.983	33.917.417
Af- og nedskrivninger primo	(26.452.391)	(5.256.931)	(754.549)	0
Årets afskrivninger	(2.978.780)	(1.602.166)	(335.772)	0
Tilbageførsel ved afgang	0	397.900	0	0
Af- og nedskrivninger ul- timo	(29.431.171)	(6.461.197)	(1.090.321)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	122.722.052	4.790.463	2.815.662	33.917.417

	Deposita kr.	Udskudt skat kr.
9. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	564.127	0
Tilgange	96.417	2.406.900
Kostpris ultimo	660.544	2.406.900
Regnskabsmæssig værdi ultimo	660.544	2.406.900

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
10. Dattervirksomheder			
KTD Ejendomsselskab 2 ApS	Esbjerg	ApS	100,0
Finansieringsselskabet af 16.11.1988 ApS	Esbjerg	ApS	100,0
DBP I/S	Esbjerg	I/S	75,0
Ingvard Christensen A/S	Esbjerg	A/S	100,0
ASD Ejendomme Esbjerg ApS	Esbjerg	ApS	100,0

Koncernens noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
11. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	(2.462.100)	(2.699.800)
Værdipapirer og kapitalandele	(8.000)	(204.000)
Gældsforpligtelser	83.000	99.000
Fremførbare skattemæssige underskud	4.794.000	0
	<u>2.406.900</u>	<u>(2.804.800)</u>

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
12. Andre tilgodehavender		
Tilgodehavende renter	955.022	1.111.414
Øvrige tilgodehavender	5.477.058	3.755.930
	<u>6.432.080</u>	<u>4.867.344</u>

13. Periodeafgrænsningsposter

Regnskabsposten består af forudbetalte omkostninger

14. Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele består af børsnoterede obligationer og strukturerede produkter på 178.285 t.kr., børsnoterede aktier på 73.811 t.kr. og unoterede aktier på 14.975 t.kr.

15. Minoritetsinteresser

Regnskabsårets bevægelser består af tillæg af andel af resultat på 97 t.kr.

	<u>Forfald inden</u> <u>for 12 måneder</u> <u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>Forfald inden</u> <u>for 12 måneder</u> <u>2014/15</u> <u>kr.</u>	<u>Forfald efter</u> <u>12 måneder</u> <u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>Restgæld</u> <u>efter 5 år</u> <u>kr.</u>
16. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	5.336.558	5.256.470	50.008.623	27.790.617
Deposita	0	0	2.155.296	0
	<u>5.336.558</u>	<u>5.256.470</u>	<u>52.163.919</u>	<u>27.790.617</u>

Koncernens noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
17. Anden gæld		
Moms og afgifter	1.126.348	1.583.458
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	718.462	347.094
Feriepengeforpligtelser	2.896.149	2.469.278
Afledte finansielle instrumenter	20.115.703	0
Andre skyldige omkostninger	4.203.148	13.555.843
	<u>29.059.810</u>	<u>17.955.673</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
18. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(3.464.910)	(7.951.285)
Ændring i tilgodehavender	(1.445.028)	(8.518.338)
Ændring i leverandørgæld mv.	(7.705.728)	2.911.987
	<u>(12.615.666)</u>	<u>(13.557.636)</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
19. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb	<u>5.774.682</u>	<u>7.128.900</u>

Der er indgået leasingaftaler med en resterende kontraktsum på 88 t.kr.

Møbelforretningen har indgået lejeaftaler på butikkerne i Esbjerg, Holbæk og Vejle med 6 måneders opsigelsesvarsel. Lejeaftale på ejendom i Odense er indgået med 3 måneders opsigelsesvarsel.

Møbelforretningens lejeaftale på ejendommen i Lyngby er uopsigelig frem til 2019.

Den samlede leje i uopsigelig periode udgør 5.687 t.kr.

Koncernens noter

20. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 131.508 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret skadesløsbrev nom. 20.000 t.kr. i ejendommen Amagertorv 7. Den regnskabsmæssige værdi af pantsat ejendom udgør 42.043 t.kr.

Den aktuelle bankgæld udgør 0 kr. pr. 30.06.2016.

Til sikkerhed for bankgæld er givet virksomhedspant nom. 1.000 t.kr. i driftsmidler, varebeholdninger og tilgodehavender. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 0 kr.

Den aktuelle bankgæld udgør 0 kr. pr. 30.06.2016.

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Bruttofortjeneste	1	4.242.770	4.435.536
Personaleomkostninger	2	(5.065.239)	(5.034.996)
Af- og nedskrivninger	3	<u>(2.962.552)</u>	<u>(2.741.460)</u>
Driftsresultat		(3.785.021)	(3.340.920)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		3.389.631	960.224
Andre finansielle indtægter	4	7.057.487	42.587.684
Andre finansielle omkostninger	5	<u>(18.845.420)</u>	<u>(1.546.035)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(12.183.323)	38.660.953
Skat af ordinært resultat	6	<u>3.330.392</u>	<u>(8.908.500)</u>
Årets resultat		<u>(8.852.931)</u>	<u>29.752.453</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		0	1.000.000
Overført resultat		<u>(8.852.931)</u>	<u>28.752.453</u>
		<u>(8.852.931)</u>	<u>29.752.453</u>

Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Goodwill		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	7	0	0
Grunde og bygninger		97.311.518	96.978.666
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.658.299	2.036.103
Materielle anlægsaktiver under udførelse		30.500.796	9.233.897
Materielle anlægsaktiver	8	129.470.613	108.248.666
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		92.713.561	89.561.479
Deposita		87.750	0
Udskudt skat	10	3.504.000	0
Finansielle anlægsaktiver	9	96.305.311	89.561.479
Anlægsaktiver		225.775.924	197.810.145
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		711.211	513.193
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		570.396	1.552.454
Andre tilgodehavender	11	5.958.603	3.944.976
Tilgodehavende selskabsskat		1.316.031	226.897
Periodeafgrænsningsposter		55.384	59.561
Tilgodehavender		8.611.625	6.297.081
Andre værdipapirer og kapitalandele		245.904.055	268.307.560
Værdipapirer og kapitalandele		245.904.055	268.307.560
Likvide beholdninger		49.628.455	73.665.241
Omsætningsaktiver		304.144.135	348.269.882
Aktiver		529.920.059	546.080.027

Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Virksomhedskapital	12	125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		430.309.802	446.021.796
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	1.000.000
Egenkapital		<u>430.434.802</u>	<u>447.146.796</u>
Udskudt skat	10	0	1.761.000
Hensatte forpligtelser		<u>0</u>	<u>1.761.000</u>
Gæld til realkreditinstitutter		44.002.875	48.570.137
Deposita		2.003.484	1.977.873
Langfristede gældsforpligtelser	13	<u>46.006.359</u>	<u>50.548.010</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	13	4.567.258	4.494.870
Leverandører af varer og tjenesteydelser		756.628	311.773
Gæld til tilknyttede virksomheder		23.823.136	23.635.472
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		1.310.989	316.173
Skyldig selskabsskat		0	4.565.091
Anden gæld	14	23.020.887	13.300.842
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>53.478.898</u>	<u>46.624.221</u>
Gældsforpligtelser		<u>99.485.257</u>	<u>97.172.231</u>
Passiver		<u>529.920.059</u>	<u>546.080.027</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	15		
Eventualforpligtelser	16		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17		
Ejerforhold	18		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	446.021.796	1.000.000	447.146.796
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(1.000.000)	(1.000.000)
Værdireguleringer	0	(8.793.671)	0	(8.793.671)
Skat af egenkapitalbevægelser	0	1.934.608	0	1.934.608
Årets resultat	0	(8.852.931)	0	(8.852.931)
Egenkapital ultimo	125.000	430.309.802	0	430.434.802

Modervirksomhedens noter

1. Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug, ejendomsomkostninger og eksterne omkostninger.

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	5.013.616	4.994.597
Andre omkostninger til social sikring	51.623	40.399
	5.065.239	5.034.996
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	7	7
	Ledelsesvederlag	Ledelsesvederlag
	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	170.000	170.000
	170.000	170.000
	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	2.962.552	2.678.460
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	63.000
	2.962.552	2.741.460
	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
4. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	17.942	29.694
Renteindtægter i øvrigt	6.670.994	6.078.053
Valutakursreguleringer	331.690	2.927.918
Dagsværdireguleringer	0	26.206.897
Rentegodtgørelse for betalte acontoskatter	0	28.814
Øvrige finansielle indtægter	36.861	7.316.308
	7.057.487	42.587.684

Modervirksomhedens noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
5. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	446.448	842.459
Renteomkostninger i øvrigt	619.719	692.896
Dagsværdireguleringer	6.446.486	0
Øvrige finansielle omkostninger	<u>11.332.767</u>	<u>10.680</u>
	<u>18.845.420</u>	<u>1.546.035</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
6. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	0	9.031.700
Ændring af udskudt skat	(3.330.392)	(112.000)
Effekt af ændrede skattesatser	<u>0</u>	<u>(11.200)</u>
	<u>(3.330.392)</u>	<u>8.908.500</u>
		<u>Goodwill</u> <u>kr.</u>
7. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		<u>5.200.000</u>
Kostpris ultimo		<u>5.200.000</u>
Af- og nedskrivninger primo		<u>(5.200.000)</u>
Af- og nedskrivninger ultimo		<u>(5.200.000)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>0</u>

Modervirksomhedens noter

	<u>Grunde og bygninger kr.</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.</u>	<u>Materielle anlægsakti- ver under udførelse kr.</u>
8. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	116.188.109	3.371.229	9.233.897
Tilgange	<u>2.771.060</u>	<u>146.540</u>	<u>21.266.899</u>
Kostpris ultimo	<u>118.959.169</u>	<u>3.517.769</u>	<u>30.500.796</u>
Af- og nedskrivninger primo	(19.209.443)	(1.335.126)	0
Årets afskrivninger	<u>(2.438.208)</u>	<u>(524.344)</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(21.647.651)</u>	<u>(1.859.470)</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>97.311.518</u>	<u>1.658.299</u>	<u>30.500.796</u>
	<u>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.</u>	<u>Deposita kr.</u>	<u>Udskudt skat kr.</u>
9. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	129.887.867	0	0
Tilgange	<u>0</u>	<u>87.750</u>	<u>3.504.000</u>
Kostpris ultimo	<u>129.887.867</u>	<u>87.750</u>	<u>3.504.000</u>
Opskrivninger primo	(40.326.388)	0	0
Andel af årets resultat	3.389.631	0	0
Udbytte	<u>(237.549)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Opskrivninger ultimo	<u>(37.174.306)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>92.713.561</u>	<u>87.750</u>	<u>3.504.000</u>
		<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
10. Udskudt skat			
Materielle anlægsaktiver		(1.365.000)	(1.656.000)
Værdipapirer og kapitalandele		(8.000)	(204.000)
Gældsforpligtelser		83.000	99.000
Fremførbare skattemæssige underskud		<u>4.794.000</u>	<u>0</u>
		<u>3.504.000</u>	<u>(1.761.000)</u>

Modervirksomhedens noter

	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
11. Andre tilgodehavender		
Tilgodehavende renter	955.022	1.111.414
Øvrige tilgodehavender	5.003.581	2.833.562
	<u>5.958.603</u>	<u>3.944.976</u>

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominal værdi kr.</u>
12. Virksomhedskapital			
Ordinære anparter	125.000	1	125.000
	<u>125.000</u>		<u>125.000</u>

	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>	<u>2013/14 kr.</u>	<u>2012/13 kr.</u>	<u>2011/12 kr.</u>
Bevægelser i virksomhedskapitalen					
Virksomhedskapital primo	125.000	125.000	125.000	125.000	125.000
Virksomhedskapital ultimo	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>

	<u>Forfald inden for 12 måneder 2015/16 kr.</u>	<u>Forfald inden for 12 måneder 2014/15 kr.</u>	<u>Forfald efter 12 måneder 2015/16 kr.</u>	<u>Restgæld efter 5 år kr.</u>
13. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	4.567.258	4.494.870	44.002.875	24.966.037
Deposita	0	0	2.003.484	0
	<u>4.567.258</u>	<u>4.494.870</u>	<u>46.006.359</u>	<u>24.966.037</u>

	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
14. Anden gæld		
Moms og afgifter	0	413.749
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	11.596	29.048
Feriepengeforpligtelser	947.183	844.685
Afledte finansielle instrumenter	20.115.703	0
Andre skyldige omkostninger	1.946.405	12.013.360
	<u>23.020.887</u>	<u>13.300.842</u>

Modervirksomhedens noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
15. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb	<u>87.960</u>	<u>219.900</u>

Der er indgået leasingaftaler med en resterende kontraktsum på 88 t.kr.

16. Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter for den forholdsmæssige andel af gæld i DBP I/S. Den samlede gældsforpligtelse i DBP I/S udgør 43 t.kr.

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabs-skattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 121.491 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret skadesløsbrev nom. 20.000 t.kr. i ejendommen Amager Torv 7. Den regnskabsmæssige værdi af pantsat ejendom udgør 42.043 t.kr.

Den aktuelle bankgæld udgør 0 kr. pr. 30.06.2016.

Sikkerhedsstillelser over for dattervirksomheder og tilknyttede virksomheder

Selskabet har kautioneret for dattervirksomhedens (KTD Ejendomsselskab 2 ApS) gæld til pengeinstitut. Kautionen er maksimeret til 3.000 t.kr. Bankgælden i dattervirksomheden udgør 192 t.kr. pr. 30.06.2016.

18. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende anpartshavere med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Ny Droob Holding 2 ApS, Esbjerg

Ny Droob Holding 3 ApS, Esbjerg