

C.M. Jernvarer, Odense A/S

Teglværksvej 50

5220 Odense SØ

CVR-nr. 31 45 75 13

Årsrapport 2015/16

(45. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 14/11 2016

Bent Moesby
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hoved- og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	11
Balance pr. 30. juni	12
Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni	14
Noter til årsregnskabet	15

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for C.M. Jernvarer, Odense A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 7. november 2016

Direktion

Aksel Nørgaard

Bestyrelse

Bent Moesby
formand

Aksel Nørgaard

Søren Sohne

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i C.M. Jernvarer, Odense A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for C.M. Jernvarer, Odense A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

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

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Holstebro, den 7. november 2016

Beierholm

statsautoriseret revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Henrik Bretlau
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	C.M. Jernvarer, Odense A/S Teglværksvej 50 5220 Odense SØ Telefon: 66 15 80 40 Telefax: 66 15 81 40 Hjemmeside: www.cmjern.dk CVR-nr.: 31 45 75 13 Regnskabsår: 1. juli - 30. juni Hjemsted: Odense
Bestyrelse	Bent Moesby, formand Aksel Nørgaard Søren Sohne
Direktion	Aksel Nørgaard
Revision	Beierholm statsautoriseret revisionspartnerselskab Sletten 45 7500 Holstebro
Pengeinstitut	Nordea Helgolandsgade 20 7500 Holstebro
Koncernregnskab	Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Aksel Nørgaard Holding A/S

Hoved- og nøgletal

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

	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	12.822	11.406	8.129	8.108	7.858
Resultat før af- og nedskrivninger	1.916	845	-1.592	-1.751	-1.777
Resultat før finansielle poster	805	-316	-2.994	-3.149	-3.213
Resultat af finansielle poster	-472	-590	-646	-648	-684
Årets resultat	380	-738	-2.662	-2.867	-2.924
Balance					
Balancesum	21.041	23.197	23.661	23.328	22.995
Egenkapital	913	533	871	1.033	1.900
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	1.131	594	-2.106	-946	770
- investeringsaktivitet	-190	-705	-157	-153	-699
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-190	-705	-157	-153	-699
- finansieringsaktivitet	-430	775	2.246	1.074	-681
Årets forskydning i likvider	511	664	-17	-25	-611
Antal medarbejdere	28	27	25	25	25
Nøgletal					
Afkastningsgrad	3,6%	-1,3%	-12,7%	-13,6%	-13,6%
Soliditetsgrad	4,3%	2,3%	3,7%	4,4%	8,3%

Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er overfladebehandling.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på kr. 379.609, og selskabets balance pr. 30. juni 2016 udviser en egenkapital på kr. 912.655.

Selskabet har i det forgangne regnskabsår fortsat tidligere igangsatte reorganiseringer og flere strukturelle ændringer. På den baggrund anses årets resultat for tilfredsstillende.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

I regnskabsåret er der, til trods for en fortsat stærk konkurrence på markedet, sket en fremgang, som forventes at fortsætte i det kommende år.

Såfremt denne konkurrence mod forventning vil medføre underskud i den kommende regnskabs-sæson, vil moderselskabet tilføre den likviditet, der måtte være nødvendig for at fastholde og udbygge de markedsandele, der er opnået.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for C.M. Jernvarer, Odense A/S for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler fra klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, 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, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres eksklusiv moms.

Endvidere indregnes igangværende arbejder for fremmed regning i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen fra igangværende arbejder indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på ordrerne og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

Selskabet er sambeskattet med tilknyttede danske virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Grunde og bygninger er optaget til den opskrevne værdi, der var registreret ved koncernens overtagelse af selskabet, og værdien er dermed udtryk for kostprisen ved overtagelsen. Koncernens regnskabspraksis er kostpris, hvorfor der efterfølgende ikke er foretaget opskrivninger, men sædvanlige afskrivninger efter koncernens principper. Af hensyn til kontinuiteten er koncernens kostpris ved overtagelsen opdelt i en kostprisdelt, en opskrivningsdel og en afskrivningsdel, ligesom opskrivningshenlæggelsen under egenkapitalen er opretholdt.

For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører.

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris med tillæg af opskrivninger og reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	10-33 år	0-15 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 7 år	0 %
Installationer	10 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, udover det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Periodeafgrænsningsposter

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

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indværende år er anvendt en skattesats på 22,0%.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser er målt til amortiseret kostpris.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ikke kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvide midler omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal:

Afkastningsgrad $\text{Resultat før finansielle poster} \times 100 / \text{Gennemsnitlige aktiver}$

Soliditetsgrad $\text{Egenkapital ultimo} \times 100 / \text{Samlede aktiver ultimo}$

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Bruttofortjeneste		12.822.093	11.406.375
Personaleomkostninger	1	<u>-10.905.843</u>	<u>-10.561.413</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		1.916.250	844.962
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-1.111.211</u>	<u>-1.160.806</u>
Resultat før finansielle poster		805.039	-315.844
Finansielle indtægter		327	138
Finansielle omkostninger		<u>-472.766</u>	<u>-589.883</u>
Resultat før skat		332.600	-905.589
Skat af årets resultat	2	<u>47.009</u>	<u>167.523</u>
Årets resultat		<u>379.609</u>	<u>-738.066</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>379.609</u>	<u>-738.066</u>
		<u>379.609</u>	<u>-738.066</u>

Balance pr. 30. juni

	Note	2016 kr.	2015 kr.
AKTIVER			
ANLÆGSAKTIVER			
Materielle anlægsaktiver	3		
Grunde og bygninger		12.243.480	12.946.205
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		943.543	1.161.544
Materielle anlægsaktiver under udførelse		95.059	95.059
		<u>13.282.082</u>	<u>14.202.808</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>13.282.082</u>	<u>14.202.808</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Varebeholdninger			
Råvarer og hjælpematerialer		3.537.953	3.475.906
		<u>3.537.953</u>	<u>3.475.906</u>
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.579.267	3.843.617
Igangværende arbejder for fremmed regning	4	173.967	157.484
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		128.624	89.241
Andre tilgodehavender		100.114	105.283
Udskudt skatteaktiv		0	1.077.436
Periodeafgrænsningsposter		232.998	238.321
		<u>4.214.970</u>	<u>5.511.382</u>
Likvide beholdninger		<u>5.597</u>	<u>7.040</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>7.758.520</u>	<u>8.994.328</u>
AKTIVER I ALT		<u>21.040.602</u>	<u>23.197.136</u>

Balance pr. 30. juni

	Note	2016 kr.	2015 kr.
PASSIVER			
EGENKAPITAL			
	5		
Selskabskapital		500.000	500.000
Reserve for opskrivninger		6.575.533	6.322.627
Overført resultat		-6.162.878	-6.289.581
Egenkapital i alt		912.655	533.046
HENSATTE FORPLIGTELSE			
Hensættelse til udskudt skat		129.423	0
Hensatte forpligtelser i alt		129.423	0
GÆLDSFORPLIGTELSE			
Langfristede gældsforpligtelser			
	6		
Andre kreditinstitutter		5.412.254	5.824.908
		5.412.254	5.824.908
Kortfristede gældsforpligtelser			
	6		
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		449.349	466.814
Kreditinstitutter		6.645.501	7.157.733
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.769.911	1.497.478
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.095.538	6.461.405
Anden gæld		1.625.971	1.255.752
		14.586.270	16.839.182
Gældsforpligtelser i alt		19.998.524	22.664.090
PASSIVER I ALT			
		21.040.602	23.197.136
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Nærtstående parter og ejerforhold	9		

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2015/16	2014/15
		kr.	kr.
Årets resultat		379.609	-738.066
Reguleringer	10	1.536.641	1.583.029
Ændring i driftskapital	11	<u>-1.566.286</u>	<u>-439.506</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		349.964	405.457
Renteindbetalinger og lignende		327	138
Renteudbetalinger og lignende		<u>-472.766</u>	<u>-589.883</u>
Pengestrømme fra ordinær drift		-122.475	-184.288
Betalt selskabsskat		<u>1.253.868</u>	<u>778.183</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet		<u>1.131.393</u>	<u>593.895</u>
Køb af materielle anlægsaktiver		<u>-190.485</u>	<u>-704.690</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		<u>-190.485</u>	<u>-704.690</u>
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-430.119	-275.345
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		0	650.000
Andre reguleringer		<u>0</u>	<u>400.000</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		<u>-430.119</u>	<u>774.655</u>
Ændring i likvider		<u>510.789</u>	<u>663.860</u>
Likvide beholdninger		7.040	1.035
Kassekredit		<u>-7.157.733</u>	<u>-7.815.587</u>
Likvider 1. juli		<u>-7.150.693</u>	<u>-7.814.552</u>
Likvider 30. juni		<u><u>-6.639.904</u></u>	<u><u>-7.150.692</u></u>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		5.597	7.041
Kassekredit		<u>-6.645.501</u>	<u>-7.157.733</u>
Likvider 30. juni		<u><u>-6.639.904</u></u>	<u><u>-7.150.692</u></u>

Noter til årsregnskabet

	2015/16	2014/15	
	kr.	kr.	
1 Personaleomkostninger			
Lønninger	9.309.245	9.017.795	
Pensioner	1.176.943	1.146.506	
Andre omkostninger til social sikring	419.655	397.112	
	<u>10.905.843</u>	<u>10.561.413</u>	
2 Skat af årets resultat			
Årets udskudte skat	-47.009	-167.523	
	<u>-47.009</u>	<u>-167.523</u>	
3 Materielle anlægsaktiver			
	Grunde og bygning- er	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	Materielle anlægs- aktiver under udfø- relse
Kostpris 1. juli 2015	16.954.634	18.658.161	95.059
Tilgang i årets løb	0	190.485	0
Kostpris 30. juni 2016	<u>16.954.634</u>	<u>18.848.646</u>	<u>95.059</u>
Opskrivninger 1. juli 2015	8.430.171	0	0
Opskrivninger 30. juni 2016	8.430.171	0	0
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	12.438.600	17.496.617	0
Årets afskrivninger	702.725	408.486	0
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016	<u>13.141.325</u>	<u>17.905.103</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	<u>12.243.480</u>	<u>943.543</u>	<u>95.059</u>

Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	kr.	kr.
4 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder, salgspris	173.967	157.484
Igangværende arbejder, a contofaktureret	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>173.967</u>	<u>157.484</u>

5 Egenkapital

	Selskabskapital	Reserve for opskrivninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juli 2015	500.000	6.322.627	-6.289.581	533.046
Regulering af tidligere års opskrivning	0	252.906	-252.906	0
Årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>379.609</u>	<u>379.609</u>
Egenkapital 30. juni 2016	<u>500.000</u>	<u>6.575.533</u>	<u>-6.162.878</u>	<u>912.655</u>

Selskabskapitalen består af 500 aktier à nominelt kr. 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

6 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. juli 2015	Gæld 30. juni 2016	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Andre kreditinstitutter	<u>6.291.722</u>	<u>5.861.603</u>	<u>449.349</u>	<u>463.702</u>
	<u>6.291.722</u>	<u>5.861.603</u>	<u>449.349</u>	<u>463.702</u>

7 Eventualposter mv.

Selskabet indgår i sambeskatning med de øvrige selskaber i koncernen. Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst samt danske kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

Noter til årsregnskabet

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt ejerpantebreve for i alt t.kr. 8.510 samt skadesløsbrev t.kr. 2.000 i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30/6 2016 udgør t.kr. 12.243. Ejerpantebrevene og skadesløsbrevet er deponeret til sikkerhed for kreditinstitutter.

Til sikkerhed for bankgæld har virksomheden givet pant, t.kr. 2.000 i nuværende og fremtidige erhvervelser af andre anlæg, driftsmateriel og inventar, varebeholdninger, tilgodehavender fra salg, tjenesteydelser og goodwill efter reglerne om virksomhedspant (flydende pant). Den bogførte værdi af aktiver, omfattet af virksomhedspantet, udgør pr. 30/6 2016 t.kr. 8.330.

9 Nærtstående parter og ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Aksel Nørgaard Holding A/S (100%)

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
10 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-327	-138
Finansielle omkostninger	472.766	589.883
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	1.111.211	1.160.807
Skat af årets resultat	-47.009	-167.523
	<u>1.536.641</u>	<u>1.583.029</u>
11 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-62.047	-560.045
Ændring i tilgodehavender	218.976	-36.589
Ændring i leverandører mv.	-1.723.215	157.128
	<u>-1.566.286</u>	<u>-439.506</u>