

Egon's A/S

Industrivej 25, 4200 Slagelse
CVR-nr. 33 05 38 35

Årsrapport for 2016

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 14.03.17

Mogens Outsen Pedersen
Dirigent

| | |
|--|---------|
| Selskabsoplysninger m.v. | 3 |
| Ledelsespåtegning | 4 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 5 - 7 |
| Ledelsesberetning | 8 - 10 |
| Resultatopgørelse | 11 |
| Balance | 12 - 13 |
| Egenkapitalopgørelse | 14 |
| Pengestrømsopgørelse | 15 |
| Noter | 16 - 29 |

Selskabet

Egon's A/S
Industrivej 25
4200 Slagelse
Telefon: 70 20 17 47
Hjemsted: Slagelse
CVR-nr.: 33 05 38 35
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Mogens Outsen Pedersen
Teddy Krogh

Bestyrelse

Karsten Gammelgaard
Christian Boye
Mogens Outsen Pedersen
Brian Mollerup

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16 for Egon's A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.16 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slagelse, den 8. marts 2017

Direktionen

Mogens Outsen Pedersen

Teddy Krogh

Bestyrelsen

Karsten Gammelgaard
Formand

Christian Boye

Mogens Outsen Pedersen

Brian Mollerup

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Egon's A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Egon's A/S for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af 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 årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Slagelse, den 8. marts 2017

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Kasper Green Jensen

Statsaut. revisor

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

| Beløb i t.DKK | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|
| <i>Resultat</i> | | | | | |
| Resultat af primær drift | 10.991 | 12.748 | 2.858 | 4.399 | 2.605 |
| Indeks | 422 | 489 | 110 | 169 | 100 |
| Finansielle poster i alt | -1.112 | -1.338 | -1.764 | -2.232 | -1.498 |
| Indeks | 74 | 89 | 118 | 149 | 100 |
| Årets resultat | 7.688 | 8.630 | 707 | 1.834 | 1.466 |
| Indeks | 524 | 589 | 48 | 125 | 100 |
| <i>Balance</i> | | | | | |
| Samlede aktiver | 85.842 | 78.335 | 64.362 | 75.321 | 58.285 |
| Indeks | 147 | 134 | 110 | 129 | 100 |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver | 20.945 | 14.902 | 6.673 | 7.108 | 9.604 |
| Indeks | 218 | 155 | 69 | 74 | 100 |
| Egenkapital | 29.016 | 26.328 | 17.698 | 19.191 | 15.469 |
| Indeks | 188 | 170 | 114 | 124 | 100 |

Nøgletal

| | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|--------------------------------|------|------|------|------|------|
| <i>Rentabilitet</i> | | | | | |
| Afkast af investeret kapital | 29% | 30% | 12% | 14% | 14% |
| Overskudsgrad | 7% | 8% | 2% | 3% | 3% |
| Aktivernes omsætningshastighed | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 |

Soliditet

| | | | | | |
|------------------|-----|-----|-----|-----|-----|
| Egenkapitalandel | 34% | 34% | 27% | 25% | 27% |
|------------------|-----|-----|-----|-----|-----|

Definitioner af nøgletal

| | |
|-------------------------------------|--|
| Afkast af investeret kapital: | $\frac{\text{EBITA} \times 100}{\text{Gns. investeret kapital ekskl. goodwill}}$ |
| EBITA: | Resultat af primær drift med tillæg af af- og nedskrivninger på immaterielle anlægsaktiver. |
| Investeret kapital ekskl. goodwill: | Summen af driftsmæssige immaterielle og materielle anlægsaktiver (ekskl. goodwill) samt nettoarbejdskapital. |
| Overskudsgrad: | $\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$ |
| Aktivernes omsætningshastighed: | $\frac{\text{Nettoomsætning}}{\text{Gennemsnitlige samlede aktiver}}$ |
| Egenkapitalandel: | $\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$ |

Nøgletallene er beregnet efter Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger.

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i rute- og turistikørsel i Danmark samt udlandet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.16 - 31.12.16 udviser et resultat på DKK 7.687.534 mod DKK 8.630.350 for tiden 01.01.15 - 31.12.15. Balancen viser en egenkapital på DKK 29.015.590.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer for regnskabsåret 2017 et positivt resultat, dog under niveauet, der er realiseret i regnskabsåret 2016.

Eksternt miljø

Selskabets aktivitet med buskørsel påvirker ikke det eksterne miljø i usædvanlig grad.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabets aktiviteter indeholder ingen forskningsaktiviteter.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

| Note | | 2016 DKK | 2015 DKK |
|--|--|-------------------|-------------------|
| | Bruttofortjeneste | 93.074.272 | 94.160.003 |
| 3 | Personaleomkostninger | -69.467.820 | -67.880.125 |
| | Resultat før af- og nedskrivninger | 23.606.452 | 26.279.878 |
| | Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | -12.615.310 | -13.532.211 |
| | Andre driftsomkostninger | 0 | -86.042 |
| | Resultat før finansielle poster | 10.991.142 | 12.661.625 |
| 4 | Finansielle indtægter | 488.901 | 109.649 |
| 5 | Finansielle omkostninger | -1.600.458 | -1.448.060 |
| | Resultat før skat | 9.879.585 | 11.323.214 |
| | Skat af årets resultat | -2.192.051 | -2.692.864 |
| | Årets resultat | 7.687.534 | 8.630.350 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| | Forslag til udbytte for regnskabsåret | 5.000.000 | 5.000.000 |
| | Overført resultat | 2.687.534 | 3.630.350 |
| | I alt | 7.687.534 | 8.630.350 |

| AKTIVER | | 31.12.16 | 31.12.15 |
|----------------|--|-------------------|-------------------|
| Note | | DKK | DKK |
| | Goodwill | 356.250 | 806.250 |
| 6 | Immaterielle anlægsaktiver i alt | 356.250 | 806.250 |
| | Grunde og bygninger | 2.681.587 | 2.821.500 |
| | Indretning af lejede lokaler | 72.460 | 236.297 |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 49.529.611 | 40.781.022 |
| 7 | Materielle anlægsaktiver i alt | 52.283.658 | 43.838.819 |
| 8 | Deposita | 1.567.651 | 1.424.379 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | 1.567.651 | 1.424.379 |
| | Anlægsaktiver i alt | 54.207.559 | 46.069.448 |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 13.708.403 | 14.968.924 |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 6.443.334 | 2.935.573 |
| | Andre tilgodehavender | 35.627 | 0 |
| 9 | Periodeafgrænsningsposter | 240.953 | 746.328 |
| | Tilgodehavender i alt | 20.428.317 | 18.650.825 |
| | Andre værdipapirer og kapitalandele | 4.970.841 | 4.893.215 |
| | Værdipapirer og kapitalandele i alt | 4.970.841 | 4.893.215 |
| | Likvide beholdninger | 6.235.658 | 8.721.504 |
| | Omsætningsaktiver i alt | 31.634.816 | 32.265.544 |
| | Aktiver i alt | 85.842.375 | 78.334.992 |

| | | 31.12.16 | 31.12.15 |
|--|--|-------------------|-------------------|
| | | DKK | DKK |
| PASSIVER | | | |
| Note | | | |
| 10 | Selskabskapital | 2.200.000 | 2.200.000 |
| | Overført resultat | 21.815.590 | 19.128.056 |
| | Forslag til udbytte for regnskabsåret | 5.000.000 | 5.000.000 |
| Egenkapital i alt | | 29.015.590 | 26.328.056 |
| 11 | Hensættelser til udskudt skat | 1.131.918 | 528.377 |
| Hensatte forpligtelser i alt | | 1.131.918 | 528.377 |
| 12 | Gæld til realkreditinstitutter | 1.836.454 | 1.907.514 |
| 12 | Leasingforpligtelser | 27.408.141 | 22.071.027 |
| 12 | Deposita | 108.000 | 174.000 |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt | | 29.352.595 | 24.152.541 |
| 12 | Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 9.604.769 | 8.739.900 |
| | Gæld til øvrige kreditinstitutter | 906 | 70.852 |
| | Modtagne forudbetalinger fra kunder | 1.821.235 | 1.917.574 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 3.160.720 | 3.603.145 |
| | Selskabsskat | 1.588.510 | 2.880.301 |
| | Anden gæld | 10.166.132 | 10.114.246 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | | 26.342.272 | 27.326.018 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 55.694.867 | 51.478.559 |
| Passiver i alt | | 85.842.375 | 78.334.992 |
| 13 | Eventualforpligtelser | | |
| 14 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| 15 | Nærtstående parter | | |

Egenkapitalopgørelse

| Beløb i DKK | Selskabskapital | Overført resultat | Forslag til udbytte for regnskabsåret |
|--|-----------------|-------------------|---------------------------------------|
| Egenkapitalopgørelse for 01.01.15 - 31.12.15 | | | |
| Saldo pr. 01.01.15 | 2.200.000 | 15.497.706 | 0 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | 3.630.350 | 5.000.000 |
| Saldo pr. 31.12.15 | 2.200.000 | 19.128.056 | 5.000.000 |
| Egenkapitalopgørelse for 01.01.16 - 31.12.16 | | | |
| Saldo pr. 01.01.16 | 2.200.000 | 19.128.056 | 5.000.000 |
| Betalt udbytte | 0 | 0 | -5.000.000 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | 2.687.534 | 5.000.000 |
| Saldo pr. 31.12.16 | 2.200.000 | 21.815.590 | 5.000.000 |

Pengestrømsopgørelse

| Note | 2016 DKK | 2015 DKK |
|---|--------------------|--------------------|
| Årets resultat | 7.687.534 | 8.630.350 |
| 2 Reguleringer | 14.924.366 | 17.112.354 |
| Forskydning i driftskapital | | |
| Tilgodehavender | -1.777.492 | -5.527.214 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | -442.425 | 54.666 |
| Andre driftsafledte gældsforpligtelser | -110.453 | 1.817.922 |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | 20.281.530 | 22.088.078 |
| Modtagne renteindtægter og lignende indtægter | 488.901 | 109.649 |
| Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger | -1.600.458 | -1.448.060 |
| Betalt selskabsskat | -2.880.301 | -1.324.838 |
| Pengestrømme fra driften | 16.289.672 | 19.424.829 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | -20.944.730 | -14.902.117 |
| Salg af materielle anlægsaktiver | 1.329.133 | 739.256 |
| Køb af finansielle anlægsaktiver | -143.272 | -28.686 |
| Pengestrømme fra investeringer | -19.758.869 | -14.191.547 |
| Betalt udbytte | -5.000.000 | 0 |
| Afdrag på gæld til realkreditinstitutter | -70.430 | -70.235 |
| Optagelse af gæld til kreditinstitutter | 0 | 23.410 |
| Afdrag af gæld til kreditinstitutter | -500.000 | 0 |
| Indgåelse af leasingforpligtelser | 20.304.000 | 12.293.950 |
| Afdrag på leasingforpligtelser | -13.602.647 | -8.472.039 |
| Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt | 0 | -1.680.840 |
| Pengestrømme fra finansiering | 1.130.923 | 2.094.246 |
| Årets samlede pengestrømme | -2.338.274 | 7.327.528 |
| Likvide beholdninger ved årets begyndelse | 13.543.867 | 6.216.339 |
| Likvide beholdninger ved årets slutning | 11.205.593 | 13.543.867 |
| Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således: | | |
| Likvide beholdninger | 6.235.658 | 8.721.504 |
| Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko | 4.970.841 | 4.893.215 |
| Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter | -906 | -70.852 |
| I alt | 11.205.593 | 13.543.867 |

| | 2016 DKK | 2015 DKK |
|---------------------------------------|-------------|-------------|
| 1. Resultatdisponering | | |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | 5.000.000 | 5.000.000 |
| Overført resultat | 2.687.534 | 3.630.350 |
| I alt | 7.687.534 | 8.630.350 |

2. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

| | | |
|--|------------|------------|
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | 11.620.758 | 13.081.079 |
| Finansielle indtægter | -488.901 | -109.649 |
| Finansielle omkostninger | 1.600.458 | 1.448.060 |
| Skat af årets resultat | 2.192.051 | 2.692.864 |
| I alt | 14.924.366 | 17.112.354 |

3. Personaleomkostninger

| | | |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Lønninger | 61.949.282 | 60.357.395 |
| Pensioner | 4.634.971 | 4.497.529 |
| Andre omkostninger til social sikring | 1.677.743 | 1.627.061 |
| Andre personaleomkostninger | 1.205.824 | 1.398.140 |
| I alt | 69.467.820 | 67.880.125 |

| | | |
|--|-----|-----|
| Gennemsnitligt antal beskæftigede i året | 145 | 143 |
|--|-----|-----|

Vederlag til ledelsen:

| | | |
|------------------------|-----------|-----------|
| Vederlag til direktion | 2.083.683 | 2.625.507 |
|------------------------|-----------|-----------|

| | 2016 DKK | 2015 DKK |
|----------------------------------|-------------|-------------|
| 4. Finansielle indtægter | | |
| Renter, tilknyttede virksomheder | 297.226 | 53.471 |
| Renteindtægter i øvrigt | 5.274 | 30.281 |
| Øvrige finansielle indtægter | 186.401 | 25.897 |
| Øvrige finansielle indtægter | 191.675 | 56.178 |
| I alt | 488.901 | 109.649 |

5. Finansielle omkostninger

| | | |
|---------------------------------------|-----------|-----------|
| Renter, tilknyttede virksomheder | 98.155 | 2.921 |
| Renteomkostninger i øvrigt | 85.418 | 111.812 |
| Valutakursreguleringer | 57.193 | 90.851 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 1.359.692 | 1.242.476 |
| Øvrige finansielle omkostninger i alt | 1.502.303 | 1.445.139 |
| I alt | 1.600.458 | 1.448.060 |

6. Immaterielle anlægsaktiver

| Beløb i DKK | Goodwill |
|------------------------------------|-------------|
| Kostpris pr. 01.01.16 | 12.250.000 |
| Kostpris pr. 31.12.16 | 12.250.000 |
| Af- og nedskrivninger pr. 01.01.16 | -11.443.750 |
| Afskrivninger i året | -450.000 |
| Af- og nedskrivninger pr. 31.12.16 | -11.893.750 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.16 | 356.250 |

7. Materielle anlægsaktiver

| Beløb i DKK | Grunde og bygninger | Indretning af le-jede lokaler | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar |
|--|---------------------|-------------------------------|---|
| Kostpris pr. 01.01.16 | 6.077.234 | 636.429 | 106.422.849 |
| Tilgang i året | 0 | 0 | 20.944.730 |
| Afgang i året | 0 | 0 | -7.214.723 |
| Kostpris pr. 31.12.16 | 6.077.234 | 636.429 | 120.152.856 |
| Af- og nedskrivninger pr. 01.01.16 | -3.255.734 | -400.132 | -65.641.827 |
| Afskrivninger i året | -139.913 | -163.837 | -11.861.560 |
| Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver | 0 | 0 | 6.880.142 |
| Af- og nedskrivninger pr. 31.12.16 | -3.395.647 | -563.969 | -70.623.245 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.16 | 2.681.587 | 72.460 | 49.529.611 |
| Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.16 | 0 | 0 | 47.119.944 |

8. Finansielle anlægsaktiver

| Beløb i DKK | Deposita | |
|-----------------------|-----------------|-----------------|
| Kostpris pr. 01.01.16 | | 1.424.379 |
| Tilgang i året | | 143.272 |
| Kostpris pr. 31.12.16 | | 1.567.651 |
| | 31.12.16 DKK | 31.12.15 DKK |

9. Periodeafgrænsningsposter

| | | |
|---------------------------------|---------|---------|
| Andre periodeafgrænsningsposter | 31.875 | 746.328 |
| Forudbetalte omkostninger | 209.078 | 0 |
| I alt | 240.953 | 746.328 |

10. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

| | Antal | Pålydende værdi i alt DKK |
|--------------|-------|---------------------------------|
| Aktiekapital | 220 | 10.000 |

Selskabskapitalen er fuldt indbetalt på balancedagen.

| | 31.12.16 | 31.12.15 |
|--|----------|----------|
| | DKK | DKK |

11. Udskudt skat

| | | |
|---|-----------|----------|
| Udskudt skat pr. 01.01.16 | 528.377 | 715.814 |
| Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen | 603.541 | -187.437 |
| Udskudt skat pr. 31.12.16 | 1.131.918 | 528.377 |

12. Langfristede gældsforpligtelser

| Beløb i DKK | Afdrag første år | Restgæld efter 5 år | Gæld i alt 31.12.16 | Gæld i alt 31.12.15 |
|-----------------------------------|---------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Gæld til realkreditinstitutter | 71.030 | 1.537.817 | 1.907.484 | 1.977.914 |
| Gæld til øvrige kreditinstitutter | 0 | 0 | 0 | 500.000 |
| Leasingforpligtelser | 9.533.739 | 7.158.315 | 36.941.880 | 30.240.527 |
| Deposita | 0 | 108.000 | 108.000 | 174.000 |
| I alt | 9.604.769 | 8.804.132 | 38.957.364 | 32.892.441 |

13. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 156 på balancedagen.

Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 1.907 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 2.682.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 22.630 der giver pant selskabets andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 2.366.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter har selskabet afgivet virksomhedspant på t. DKK 3.000. Virksomhedspantet omfatter følgende værdier:

- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 13.708

15. Nærtstående parter

| Bestemmende indflydelse | Grundlag for indflydelse |
|-------------------------|--------------------------|
|-------------------------|--------------------------|

| | |
|---------------------------|---------------|
| Mop Holding A/S, Slagelse | Hovedaktionær |
|---------------------------|---------------|

Selskabet indgår i koncernregnskabet for den ultimative modervirksomhed Mop Holding A/S, Slagelse.

16. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

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

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

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 finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser 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 årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**LEASINGKONTRAKTER**

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder gevinster ved salg af materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

| | Brugstid, år | Rest- værdi, procent |
|---|-----------------|----------------------------|
| Goodwill | 5-7 | 0 |
| Bygninger | 5-25 | 0-36 |
| Indretning af lejede lokaler | 2-5 | 0 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 2-10 | 0-30 |

Goodwill afskrives over 5-7 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

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.

BALANCE

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Goodwill måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

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

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Deposita, der er indregnet under forpligtelser, omfatter indbetalte deposita fra lejere vedrørende selskabets lejemål.

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

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

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter,

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger, værdipapirer og kortfristet gæld til kreditinstitutter.