

# 5. Maj ApS

Jens Jessens Vej 1, 6400 Sønderborg

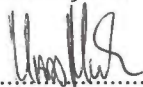
CVR-nr. 34 70 25 00



## Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 27. februar 2017

Som dirigent:



.....  
Mads Munk



Building a better  
working world



## Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Hoved- og nøgletal for koncernen	5
Beretning	6
Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for 5. Maj ApS.


Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønderborg, den 27. februar 2017  
Direktion:



Mads Munk

## Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i 5. Maj ApS

### Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for 5. Maj ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis 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 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 vurderingen 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.

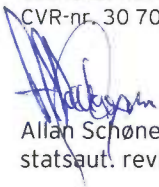
### Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 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 koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Sønderborg, den 27. februar 2017  
ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28



Allan Schöne  
statsaut. revisor



Henrik Tranberg Madsen  
statsaut. revisor



## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	5. Maj ApS
Adresse, postnr., by	Jens Jessens Vej 1, 6400 Sønderborg
CVR-nr.	34 70 25 00
Stiftet	16. juli 2012
Hjemstedskommune	Sønderborg
Regnskabsår	1. oktober 2015 - 30. september 2016
Direktion	Mads Munk
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Nørre Havnegade 43, 6400 Sønderborg

## Ledelsesberetning

### Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2015/16	2014/15
<b>Hovedtal</b>		
Bruttofortjeneste/ bruttotab	80.467	-15
Resultat før finansielle poster	24.601	-15
Resultat af finansielle poster	-287	158
<b>Årets resultat</b>	<b>17.980</b>	<b>4.644</b>
Balancesum	134.517	49.246
<b>Egenkapital</b>	<b>50.697</b>	<b>41.363</b>
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	25.527	688
Pengestrømme til investeringsaktiviteten	-23.740	10.645
Heraf til investering i materielle anlægsaktiver	-4.085	0
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	-3.134	-4.655
<b>Pengestrøm i alt</b>	<b>-1.347</b>	<b>6.678</b>
<b>Nøgletal</b>		
Afkastningsgrad	26,8 %	0,0 %
Likviditetsgrad	246,7 %	709,2 %
Soliditetsgrad	37,7 %	84,0 %
Egenkapitalforrentning	39,1 %	11,8 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	95	0

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015". Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Med henvisning til årsregnskabslovens § 128, stk. 3 er alene udarbejdet hoved- og nøgletal for 2 år, idet det er første år, der udarbejdes koncernregnskab.

## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet består i køb og salg af tekstiler.

#### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på 10.437.165 kr. mod 4.643.612 kr. sidste år, og koncernens balance pr. 30. september 2016 udviser en egenkapital på 50.696.940 kr.

#### Videnressourcer

I koncernens forretningsgrundlag indgår at levere produkter og service af højeste kvalitet. Dette stiller store krav til medarbejdere og fordrer et højt kompetenceniveau. Det er derfor afgørende at fastholde og dygtiggøre medarbejderne til sikring af, at nye sortimenter kontinuerligt udvikles, og at kunden får den bestilte vare til den aftalte kvalitet og pris.

#### Særlige risici

Indkøb og investeringer i udlandet samt mellemregninger med udenlandske koncernforbundne selskaber medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kursudviklingen i USD, EUR, NOK og SEK.

#### Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens og virksomhedens finansielle stilling.

#### Forventet udvikling

Det er ledelsens forventning, at koncern og modervirksomhed vil realisere en indtjening på niveau med 2015/16.

## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

### Resultatopgørelse

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
	<b>Bruttofortjeneste/ bruttotab</b>	80.467.195	-14.834	-71.323	-14.834
2	Personaleomkostninger	-47.735.888	0	0	0
3	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-7.863.089	0	0	0
	Andre driftsomkostninger	-267.422	0	0	0
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	24.600.796	-14.834	-71.323	-14.834
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	10.498.456	0
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	49.177	4.533.235	0	4.533.235
4	Finansielle indtægter	889.941	355.064	393.686	355.064
	Finansielle omkostninger	-1.177.430	-197.422	-375.380	-197.422
	<b>Resultat før skat</b>	24.362.484	4.676.043	10.445.439	4.676.043
5	Skat af årets resultat	-6.382.306	-32.431	-8.274	-32.431
	<b>Årets resultat</b>	17.980.178	4.643.612	10.437.165	4.643.612
	Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	-7.543.013	0	0	0
	<b>Årets resultat efter minoritetsinteressernes andel</b>	10.437.165	4.643.612	10.437.165	4.643.612
	<b>Forslag til resultatdisponering</b>				
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen			1.100.000	101.200
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode			14.482	-6.111.764
	Overført resultat			9.322.683	10.654.176
				10.437.165	4.643.612



Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
		<b>AKTIVER</b>			
		<b>Anlægsaktiver</b>			
6	<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>				
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	406.049	0	0	0
	Goodwill	10.663.187	0	0	0
		<u>11.069.236</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
7	<b>Materielle anlægsaktiver</b>				
	Grunde og bygninger	44.614.071	0	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.089.495	0	0	0
	Indretning af lejede lokaler	42.922	0	0	0
		<u>48.746.488</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
8	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>				
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	41.829.867	0
	Kapitalandele i associerede virksomheder	453.387	26.990.874	0	26.990.874
		<u>453.387</u>	<u>26.990.874</u>	<u>41.829.867</u>	<u>26.990.874</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>60.269.111</u>	<u>26.990.874</u>	<u>41.829.867</u>	<u>26.990.874</u>
	transport	60.269.111	26.990.874	41.829.867	26.990.874

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Balance (fortsat)

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
	transport	60.269.111	26.990.874	41.829.867	26.990.874
	<b>Omsætningsaktiver</b>				
	<b>Varebeholdninger</b>				
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	9.313.191	0	0	0
		9.313.191	0	0	0
	<b>Tilgodehavender</b>				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	23.461.063	0	0	0
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	8.742.757	0	8.742.757
	Udskudte skatteaktiver	0	59.100	59.100	59.100
	Tilgodehavende selskabsskat	2.807.178	25.454	0	25.454
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	0	2.420.523	0
	Andre tilgodehavender	2.553.117	4.966	0	4.966
9	Periodeafgrænsningsposter	1.137.539	0	0	0
		29.958.897	8.832.277	2.479.623	8.832.277
	<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>				
	Andre værdipapirer og kapitalandele	3.534.370	2.191.580	3.534.370	2.191.580
		3.534.370	2.191.580	3.534.370	2.191.580
	<b>Likvide beholdninger</b>	31.442.006	11.231.556	5.249.554	11.231.556
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	74.248.464	22.255.413	11.263.547	22.255.413
	<b>AKTIVER I ALT</b>	134.517.575	49.246.287	53.093.414	49.246.287

## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

### Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
		<b>PASSIVER</b>			
		<b>Egenkapital</b>			
10	Selskabskapital	80.000	80.000	80.000	80.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	386.450	987.111	0	987.111
	Overført resultat	49.130.490	40.194.257	49.516.940	40.194.257
	Foreslået udbytte	1.100.000	101.200	1.100.000	101.200
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>50.696.940</b>	<b>41.362.568</b>	<b>50.696.940</b>	<b>41.362.568</b>
	<b>Minoritetsinteresser</b>	<b>15.611.118</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Hensatte forpligtelser</b>				
	Udskudt skat	3.680.320	0	0	0
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>3.680.320</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Gældsforpligtelser</b>				
11	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>				
	Gæld til realkreditinstitutter	34.427.019	0	0	0
	Anden gæld	0	4.745.365	0	4.745.365
		<b>34.427.019</b>	<b>4.745.365</b>	<b>0</b>	<b>4.745.365</b>
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>				
11	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.871.417	3.123.355	0	3.123.355
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	270.308	0	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.827.092	0	0	0
	Gæld til associerede virksomheder	602.065	0	0	0
	Skyldig selskabsskat	2.585.280	0	2.378.975	0
	Anden gæld	17.871.791	14.999	17.499	14.999
	Periodeafgrænsningsposter	74.225	0	0	0
		<b>30.102.178</b>	<b>3.138.354</b>	<b>2.396.474</b>	<b>3.138.354</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>64.529.197</b>	<b>7.883.719</b>	<b>2.396.474</b>	<b>7.883.719</b>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>134.517.575</b>	<b>49.246.287</b>	<b>53.093.414</b>	<b>49.246.287</b>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 12 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 13 Sikkerhedsstillelser
- 14 Nærtstående parter

## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

### Egenkapitalopgørelse

Koncern					
kr.	Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. oktober 2015	80.000	987.111	40.194.257	101.200	41.362.568
Årets resultat	0	-600.161	9.937.326	1.100.000	10.437.165
Regulering af finansielle anlægsaktiver som følge af valutakursreguleringer	0	-500	6.596	0	6.096
Andre værdireguleringer af egenkapital	0	0	-1.007.689	0	-1.007.689
Udloddet udbytte	0	0	0	-101.200	-101.200
<b>Egenkapital 30. september 2016</b>	<b>80.000</b>	<b>386.450</b>	<b>49.130.490</b>	<b>1.100.000</b>	<b>50.696.940</b>

Modervirksomhed					
kr.	Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. oktober 2015	80.000	987.111	40.194.257	101.200	41.362.568
Årets resultat	0	14.482	9.322.683	1.100.000	10.437.165
Regulering af finansielle anlægsaktiver som følge af valutakursreguleringer	0	6.096	0	0	6.096
Andre værdireguleringer af egenkapital	0	-1.007.689	0	0	-1.007.689
Udloddet udbytte	0	0	0	-101.200	-101.200
<b>Egenkapital 30. september 2016</b>	<b>80.000</b>	<b>0</b>	<b>49.516.940</b>	<b>1.100.000</b>	<b>50.696.940</b>

## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

### Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	Koncern	
		2015/16	2014/15
	Årets resultat	17.980.178	4.643.612
15	Reguleringer	14.163.098	-4.658.446
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	32.143.276	-14.834
16	Ændring i driftskapital	1.406.880	558.922
	Pengestrømme fra primær drift	33.550.156	544.088
	Renteindbetalinger m.v.	889.506	362.522
	Renteudbetalinger m.v.	-1.177.430	-218.286
	Betalt selskabsskat	-7.735.004	-794
	<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>25.527.228</b>	<b>687.530</b>
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-202.129	0
	Køb af materielle anlægsaktiver	-4.085.112	0
	Salg af materielle anlægsaktiver	2.521.675	0
	Køb af finansielle anlægsaktiver	-22.097.463	0
	Modtagne udbytter	29.800	10.645.000
	Modtagne afdrag på udlån	92.998	0
	<b>Pengestrømme til investeringsaktivitet</b>	<b>-23.740.231</b>	<b>10.645.000</b>
	Betalt udbytte	-23.528.211	-99.800
	Provenue ved optagelse af gæld til kreditinstitutter	37.638.000	0
	Provenue ved optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	22.017.645	0
	Afdrag på gæld til kreditinstitutter	-1.339.564	0
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-48.615.653	-3.315.225
	Kontant kapitalforhøjelse	63.492	0
	Køb/salg af værdipapirer, netto	10.630.571	-1.240.274
	<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-3.133.720</b>	<b>-4.655.299</b>
	<b>Årets pengestrøm</b>	<b>-1.346.723</b>	<b>6.677.231</b>
	Likvider 1. oktober	11.231.556	4.554.325
	Tilgang ved koncernetablering 1. oktober 2015	21.557.173	0
	<b>Likvider 30. september</b>	<b>31.442.006</b>	<b>11.231.556</b>

## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for 5. Maj ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

#### Konsolidering

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden 5. Maj ApS og dattervirksomheder, hvori 5. Maj ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Eksistensen og virkningen af potentielle stemmerettigheder, der aktuelt kan udnyttes eller konverteres, medtages ved vurderingen af, om bestemmende indflydelse foreligger.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og de enkelte dattervirksomheders regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. Urealiserede fortjenester ved transaktioner med associerede virksomheder elimineres i forhold til koncernens ejerandel i virksomheden. Urealiserede tab elimineres på samme måde som urealiserede fortjenester, i det omfang de ikke er udtryk for værdiforringelse.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Omkostninger til omstruktureringer, som er indregnet i den overtagne virksomhed inden overtagelsesdagen, og som ikke er aftalt som led i virksomhedsovertagelsen, indgår i overtagelsesbalancen og dermed fastlæggelse af goodwill. Omstruktureringer, der besluttet af den overtagende virksomhed, skal indregnes i resultatopgørelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger. Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle aktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede. Goodwill og negativ goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil 12 måneder efter overtagelsen.

Virksomheder, hvor koncernen har betydelig indflydelse, anses som associerede virksomheder. Betydelig indflydelse antages at foreligge når koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har eller faktisk udøver betydelig indflydelse. Associerede virksomheder indregnes i koncernregnskabet til indre værdi.

#### Minoritetsinteresser

Ved første indregning måles minoritetsinteresser enten til dagsværdien af minoritetsinteressernes ejerandel eller til minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dagsværdien af den overtagne virksomheds identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser.

I førstnævnte tilfælde indregnes der således goodwill vedrørende minoritetsinteressernes ejerandel i den overtagne virksomhed, mens der i sidstnævnte tilfælde ikke indregnes goodwill vedrørende minoritetsinteressernes ejerandel. Måling af minoritetsinteresser vælges transaktion for transaktion.



## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

##### *Udenlandske tilknyttede virksomheder*

Udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

##### Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, som anvendes til sikring af nettoinvesteringer i selvstændige udenlandske dattervirksomheder eller associerede virksomheder, indregnes direkte i egenkapitalen.

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

##### Leasingkontrakter

Leasingkontrakter, hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejekontrakter indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing og lejekontrakter oplyses under eventualposter.

## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Resultatopgørelsen

###### Nettoomsætning

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

###### Bruttofortjeneste/bruttotab

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste/bruttotab.

###### Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af langfristede aktiver.

###### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

###### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

###### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

###### Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	3 år
Goodwill	5 år



## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	5-25 år

Grunde afskrives ikke.

#### Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

Posten omfatter virksomhedens forholdsmæssige andel af resultat efter skat i dattervirksomheder og associerede virksomheder efter eliminering af interne avancer eller tab og fratrukket af- og nedskrivning på goodwill og andre merværdier på erhvervelsestidspunktet.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renteindtægter og -omkostninger, herunder fra tilknyttede og associerede virksomheder, deklarerede udbytter fra andre værdipapirer og kapitalandele, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende andre værdipapirer og kapitalandele, transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

#### Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

#### Balancen

##### Immaterielle anlægsaktiver

Andre immaterielle aktiver omfatter software.

Andre immaterielle aktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

##### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

#### Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance. Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres til egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Ved køb af nye dattervirksomheder eller associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

#### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle aktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

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.

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

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

#### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabs-erfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

##### Periodeafgrænsningsposter

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

##### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris.

##### Likvider

Likvider omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

##### Egenkapital

###### *Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode*

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

###### *Foreslået udbytte*

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.



## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning 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.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

##### Gældsforpligtelser

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

##### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

##### Pengestrømsopgørelsen

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle aktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedens selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld samt kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

**Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016****Noter****1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)****Nøgletal**

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015".

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift}}{\text{Gennemsnitlige aktiver}} \times 100$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver}}{\text{Kortfristet gæld}} \times 100$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo}}{\text{Passiver i alt, ultimo}} \times 100$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat}}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}} \times 100$

## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

### Noter

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
<b>2</b>	<b>Personaleomkostninger</b>			
Lønninger	42.341.617	0	0	0
Pensioner	2.717.927	0	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.894.615	0	0	0
Andre personaleomkostninger	781.729	0	0	0
	<u>47.735.888</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>95</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Koncern</b>				
Vederlag til koncernens ledelse udgør samlet 1.107 t.kr. (2014/15: 0 t.kr.).				
<b>3</b>	<b>Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>			
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	4.852.830	0	0	0
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	3.010.259	0	0	0
	<u>7.863.089</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>4</b>	<b>Finansielle indtægter</b>			
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	297.777	0
Andre finansielle indtægter	889.941	355.064	95.909	355.064
	<u>889.941</u>	<u>355.064</u>	<u>393.686</u>	<u>355.064</u>
<b>5</b>	<b>Skat af årets resultat</b>			
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	6.000.928	831	7.758	831
Årets regulering af udskudt skat	350.758	31.600	0	31.600
Regulering af skat vedrørende tidligere år	30.620	0	516	0
	<u>6.382.306</u>	<u>32.431</u>	<u>8.274</u>	<u>32.431</u>

## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

### Noter

#### 6 Immaterielle anlægsaktiver

kr.	Koncern		
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Goodwill	I alt
Tilgang ved koncernetablering 1. oktober 2015	6.662.744	12.837.057	19.499.801
Tilgange	202.129	10.125.315	10.327.444
Kostpris 30. september 2016	6.864.873	22.962.372	29.827.245
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2015	0	0	0
Tilgang ved koncernetablering 1. oktober 2015	6.202.943	7.702.236	13.905.179
Afskrivninger	255.881	4.596.949	4.852.830
Af- og nedskrivninger 30. september 2016	6.458.824	12.299.185	18.758.009
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016</b>	<b>406.049</b>	<b>10.663.187</b>	<b>11.069.236</b>
Afskrives over	3 år	5 år	

#### 7 Materielle anlægsaktiver

kr.	Koncern			
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Tilgang ved koncernetablering 1. oktober 2015	63.660.751	17.152.640	763.591	81.576.982
Valutakursreguleringer	0	15.500	13.875	29.375
Tilgange	0	4.085.111	0	4.085.111
Afgange	0	-6.152.049	0	-6.152.049
Kostpris 30. september 2016	63.660.751	15.101.202	777.466	79.539.419
Værdireguleringer 1. oktober 2015	0	0	0	0
Værdireguleringer 30. september 2016	0	0	0	0
Valutakursreguleringer	0	-370	13.898	13.528
Tilgang ved koncernetablering 1. oktober 2015	17.519.553	13.487.942	712.632	31.720.127
Afskrivninger	1.527.127	1.475.119	8.014	3.010.260
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-3.950.984	0	-3.950.984
Af- og nedskrivninger 30. september 2016	19.046.680	11.011.707	734.544	30.792.931
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016</b>	<b>44.614.071</b>	<b>4.089.495</b>	<b>42.922</b>	<b>48.746.488</b>
Afskrives over	40 år	5 år	5-25 år	

## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

### Noter

#### 8 Finansielle anlægsaktiver

	Koncern
	Kapitalandele i associerede virksomheder
kr.	
Kostpris 1. oktober 2015	26.003.764
Tilgang ved koncernetablering 1. oktober 2015	29.680
Overført	-26.003.764
Kostpris 30. september 2016	29.680
Værdireguleringer 1. oktober 2015	987.110
Valutakursreguleringer	-500
Modtaget udbytte	-29.800
Årets resultat	49.177
Tilgang ved koncernetablering 1. oktober 2015	404.830
Overførsel	-987.110
Værdireguleringer 30. september 2016	423.707
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016</b>	<b>453.387</b>

	Modervirksomhed		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	I alt
kr.			
Kostpris 1. oktober 2015	0	26.003.764	26.003.764
Tilgang ved koncernetablering 1. oktober 2015	22.089.074	0	22.089.074
Overført	26.003.764	-26.003.764	0
Kostpris 30. september 2016	48.092.838	0	48.092.838
Værdireguleringer 1. oktober 2015	0	987.110	987.110
Valutakursreguleringer	6.096	0	6.096
Modtaget udbytte	-16.755.334	0	-16.755.334
Årets resultat	15.095.406	0	15.095.406
Egenkapitalregulering	-1.007.689	0	-1.007.689
Afskrivning goodwill	-4.588.560	0	-4.588.560
Overførsel	987.110	-987.110	0
Værdireguleringer 30. september 2016	-6.262.971	0	-6.262.971
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016</b>	<b>41.829.867</b>	<b>0</b>	<b>41.829.867</b>

	Retsform	Hjemsted	Ejerandel
<b>Dattervirksomheder</b>			
Kompagniet af 1991	A/S	Sønderborg	63,75 %
Kompagniet af 1991 Finans	A/S	Sønderborg	66,66 %

#### 9 Periodeafgrænsningsposter

##### Koncern

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år, herunder forsikringer, kontingenter og abonnementer m.v.



## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

### Noter

#### 10 Selskabskapital

Modervirksomhedens anpartskapital har uændret været 80.000 kr. de seneste 4 år.

#### 11 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Koncern			
	Gæld i alt 30/9 2016	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	36.298.436	1.871.417	34.427.019	27.212.842
	36.298.436	1.871.417	34.427.019	27.212.842

#### 12 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

##### Andre økonomiske forpligtelser

##### Koncern

Koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter på biler m.v. med en restleasingforpligtelse på i alt 142 t.kr. og en resterende kontraktperiode på 0-3 år.

Koncernen har indgået lejekontrakter vedrørende lokaler. Lejekontrakterne har opsigelsesvarsler på 1-12 måneder. Den årlige lejeudgift andrager 2.264 t.kr., og forpligtelsen i uopsigelsesperioden andrager 1.463 t.kr.

Koncernen har stillet kaution for Kompagniet Norge AS' kreditfaciliteter. Denne kaution andrager på statutstidspunktet 4 t.kr.

##### Modervirksomhed

Virksomheden er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske dattervirksomheder. Virksomheden hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter.

#### 13 Sikkerhedsstillelser

##### Koncern

Til sikkerhed for koncernens gæld over for banker er stillet pant i koncernens grunde og bygninger for en samlet værdi af 12.424 t.kr. Den samlede regnskabsmæssige værdi af aktiverne, hvori der er stillet sikkerhed eller pant, udgør 44.614 t.kr.

Til sikkerhed for koncernens gæld over for realkreditinstitutter er stillet pant i koncernens grunde og bygninger for en samlet værdi af 37.638 t.kr. Den samlede regnskabsmæssige værdi af aktiverne, hvori der er stillet sikkerhed eller pant, udgør 44.614 t.kr.

##### Modervirksomhed

Til sikkerhed for Kompagniet af 1991 Finans A/S bankengagement, der pr. 30. september 2016 udgør 0 t.kr., har modervirksomheden stillet kaution.

## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

### Noter

#### 14 Nærtstående parter

##### Koncern

5. Maj ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

**Transaktioner med dattervirksomheder, som ikke er indgået på normale markedsvilkår**

Der har ikke været transaktioner med dattervirksomheder, som ikke er foretaget på normale markedsvilkår.

##### Modervirksomhed

##### Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i virksomhedens ejerbog som ejende minimum 5 % af anpartskapitalen:

Navn	Bopæl/Hjemsted
Mads Munk	Jens Jessens Vej 1, 6400 Sønderborg

kr.	Koncern	
	2015/16	2014/15
<b>15 Reguleringer</b>		
Af- og nedskrivninger	7.863.089	0
Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	-320.609	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-49.177	-4.533.235
Finansielle indtægter	-889.941	-375.928
Finansielle omkostninger	1.177.430	218.286
Skat af årets resultat	6.382.306	32.431
	<u>14.163.098</u>	<u>-4.658.446</u>
<b>16 Ændring i arbejdskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	506.929	0
Ændring i tilgodehavender	162.400	5.889
Ændring i leverandørgæld m.v.	644.478	0
Andre ændringer i driftskapital	93.073	553.033
	<u>1.406.880</u>	<u>558.922</u>