

**REA Gruppen Holding ApS**  
**CVR-nr. 36700874**  
**Huginsvej 24**  
**4100 Ringsted**

**Årsrapport 2015/16**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 05.01.2017

**Dirigent**

---

Navn: Svend Aage Dreist Hansen

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	7
Koncernens resultatopgørelse for 2015/16	14
Koncernens balance pr. 30.09.2016	15
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015/16	17
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015/16	18
Koncernens noter	19
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015/16	22
Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2016	23
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015/16	25
Modervirksomhedens noter	26

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

REA Gruppen Holding ApS  
Huginsvej 24  
4100 Ringsted

CVR-nr.: 36700874  
Hjemsted: Ringsted  
Regnskabsår: 01.10.2015 - 30.09.2016

### **Bestyrelse**

Svend Aage Dreist Hansen  
Henrik Ejgil Jørgensen  
Jørgen Wenshøj  
Gert Torben Hansen

### **Direktion**

Gert Torben Hansen

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Ndr. Ringgade 70A  
4200 Slagelse

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 for REA Gruppen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ringsted, den 05.01.2017

### Direktion

Gert Torben Hansen

### Bestyrelse

Svend Aage Dreist Hansen

Henrik Ejgil Jørgensen

Jørgen Wenshøj

Gert Torben Hansen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i REA Gruppen Holding ApS Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for REA Gruppen Holding ApS for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

#### Revisors ansvar

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

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

#### Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Udtalelse om ledelsesberetningen

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

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

Slagelse, den 05.01.2017

### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Christian Hansen  
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

## Ledelsesberetning

	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
<b>Hoved- og nøgletal</b>		
<b>Hovedtal</b>		
Bruttofortjeneste	26.120	23.154
Driftsresultat	2.699	517
Resultat af finansielle poster	(978)	(1.132)
Årets resultat	2.064	(534)
Samlede aktiver	62.037	57.799
Investeringer i materielle anlægsaktiver	114	142
Egenkapital	13.202	11.109
Pengestrømme fra driftsaktivitet	172	(2.040)
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(114)	(142)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(1.174)	988
<b>Nøgletal</b>		
Egenkapitalens forrentning (%)	17,0	(4,8)
Soliditetsgrad (%)	21,3	19,2

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Selskabets formål er at fungere som holdingselskab gennem direkte eller indirekte kapitalinteresser i andre virksomheder.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Koncernen udviser et overskud for regnskabsåret 2015/16 på 2.064 t.kr. mod et underskud på 534 t.kr. sidste år. Ledelsen opfatter årets resultat som tilfredsstillende og forventer således for det kommende regnskabsår, at koncernens resultat igen bliver positivt.

### **Begivenheder efter balancedagen**

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

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

### Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

### Koncernregnskabet

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

### Konsolideringsprincipper

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

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

## Anvendt regnskabspraksis

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

### Virksomhedssammenslutninger

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

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med overtagelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af brugstiden, dog maksimalt 20 år. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill), der modsvarer en forventet ugunstig udvikling i de pågældende virksomheder, indregnes i balancen som en særskilt periodeafgrænsningspost og indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at den ugunstige udvikling realiseres.

### Omregning af fremmed valuta

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

## Resultatopgørelse

### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

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

## Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

### Vareforbrug

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

### Andre eksterne omkostninger

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

### Personaleomkostninger

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

### Af- og nedskrivninger

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

### Andre finansielle indtægter

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

### Andre finansielle omkostninger

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Skat

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

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

### Balance

#### Materielle anlægsaktiver

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

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

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

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

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

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, hvis det

## Anvendt regnskabspraksis

vrderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

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

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

### Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

### Tilgodehavender

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

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af en et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

## Anvendt regnskabspraksis

### Udskudt skat

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

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

### Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### Gæld til realkreditinstitutter

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

### Andre finansielle forpligtelser

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

### Pengestrømsopgørelsen

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

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

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

## Anvendt regnskabspraksis

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

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.

## Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Gns. egenkapital ekskl. minoriteter}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

**Koncernens resultatopgørelse for 2015/16**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>26.119.593</b>	<b>23.154</b>
Personaleomkostninger	1	(22.563.483)	(21.831)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(857.145)</u>	<u>(806)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>2.698.965</b>	<b>517</b>
Andre finansielle indtægter	3	131.603	146
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(1.109.757)</u>	<u>(1.278)</u>
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>1.720.811</b>	<b>(615)</b>
Skat af ordinært resultat	5	<u>343.545</u>	<u>81</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>2.064.356</u></b>	<b><u>(534)</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>2.064.356</u>	<u>(534)</u>
		<b><u>2.064.356</u></b>	<b><u>(534)</u></b>

**Koncernens balance pr. 30.09.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Grunde og bygninger		29.455.110	30.070
Produktionsanlæg og maskiner		21.250	2
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		370.484	519
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>6</b>	<b><u>29.846.844</u></b>	<b><u>30.591</u></b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b><u>29.846.844</u></b>	<b><u>30.591</u></b>
Råvarer og hjælpematerialer		1.529.146	1.524
Fremstillede varer og handelsvarer		16.069.078	13.381
<b>Varebeholdninger</b>		<b><u>17.598.224</u></b>	<b><u>14.905</u></b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		13.177.210	11.455
Igangværende arbejder for fremmed regning		538.327	372
Udskudt skat	8	153.239	0
Andre tilgodehavender		553.240	95
Tilgodehavende selskabsskat		7.123	46
Periodeafgrænsningsposter		108.906	171
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>14.538.045</u></b>	<b><u>12.139</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>54.261</u></b>	<b><u>164</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b><u>32.190.530</u></b>	<b><u>27.208</u></b>
<b>Aktiver</b>		<b><u><u>62.037.374</u></u></b>	<b><u><u>57.799</u></u></b>

**Koncernens balance pr. 30.09.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		2.000.000	2.000
Overført overskud eller underskud		11.202.200	9.109
<b>Egenkapital</b>		<b><u>13.202.200</u></b>	<b><u>11.109</u></b>
Udskudt skat	8	0	220
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b><u>0</u></b>	<b><u>220</u></b>
Gæld til realkreditinstitutter		13.619.088	14.796
Kreditinstitutter i øvrigt		721.079	838
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	9	<b><u>14.340.167</u></b>	<b><u>15.634</u></b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9	1.234.143	1.114
Bankgæld		8.374.735	7.368
Leverandører af varer og tjenesteydelser		17.789.171	14.937
Anden gæld		7.096.958	7.417
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>34.495.007</u></b>	<b><u>30.836</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>48.835.174</u></b>	<b><u>46.470</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>62.037.374</u></b>	<b><u>57.799</u></b>
Dattervirksomheder	7		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		

**Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015/16**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	2.000.000	9.109.169	11.109.169
Værdireguleringer	0	28.675	28.675
Årets resultat	0	2.064.356	2.064.356
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>2.000.000</b>	<b>11.202.200</b>	<b>13.202.200</b>

**Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015/16**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Driftsresultat		2.698.995	517
Af- og nedskrivninger		857.145	806
Ændringer i arbejdskapital	10	<u>(2.422.414)</u>	<u>(2.058)</u>
<b>Pengestrømme vedrørende primær drift</b>		<b>1.133.726</b>	<b>(735)</b>
Modtagne finansielle indtægter		131.603	145
Betalte finansielle omkostninger		(1.109.757)	(1.278)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>16.079</u>	<u>(172)</u>
<b>Pengestrømme vedrørende drift</b>		<b>171.651</b>	<b>(2.040)</b>
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		<u>(113.898)</u>	<u>(142)</u>
<b>Pengestrømme vedrørende investeringer</b>		<b>(113.898)</b>	<b>(142)</b>
Optagelse af lån		119.512	2.120
Afdrag på lån mv.		(1.293.403)	(1.155)
Andre pengestrømme vedrørende finansiering		<u>0</u>	<u>23</u>
<b>Pengestrømme vedrørende finansiering</b>		<b>(1.173.891)</b>	<b>988</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>(1.116.138)</b>	<b>(1.194)</b>
Likvider primo		<u>(7.204.336)</u>	<u>(6.010)</u>
<b>Likvider ultimo</b>		<b>(8.320.474)</b>	<b>(7.204)</b>
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		54.261	164
Kortfristet gæld til banker		<u>(8.374.735)</u>	<u>(7.368)</u>
<b>Likvider ultimo</b>		<b>(8.320.474)</b>	<b>(7.204)</b>

## Koncernens noter

	<b>2015/16</b>	<b>2014/15</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gager og lønninger	20.992.396	20.231
Pensioner	1.312.935	1.245
Andre omkostninger til social sikring	258.152	355
	<b>22.563.483</b>	<b>21.831</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>49</b>	<b>45</b>
	<b>Ledelsesvederlag</b>	<b>Ledelsesvederlag</b>
	<b>2015/16</b>	<b>2014/15</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Direktion	1.850.928	1.778
Bestyrelse	27.500	28
	<b>1.878.428</b>	<b>1.806</b>
	<b>2015/16</b>	<b>2014/15</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>2. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	857.146	806
	<b>857.146</b>	<b>806</b>
	<b>2015/16</b>	<b>2014/15</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>3. Andre finansielle indtægter</b>		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	29
Renteindtægter i øvrigt	131.603	117
	<b>131.603</b>	<b>146</b>
	<b>2015/16</b>	<b>2014/15</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>4. Andre finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger i øvrigt	627.803	625
Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder	98.562	95
Øvrige finansielle omkostninger	383.392	558
	<b>1.109.757</b>	<b>1.278</b>

## Koncernens noter

	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
<b>5. Skat af ordinært resultat</b>		
Aktuel skat	0	14
Ændring af udskudt skat	<u>(343.545)</u>	<u>(95)</u>
	<u><b>(343.545)</b></u>	<u><b>(81)</b></u>

	<u>Grunde og bygninger</u> kr.	<u>Produktionsanlæg og maskiner</u> kr.	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u> kr.
<b>6. Materielle anlægsaktiver</b>			
Kostpris primo	37.024.141	548.001	4.890.008
Tilgange	71.920	25.000	16.978
Afgange	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(283.696)</u>
<b>Kostpris ultimo</b>	<u><b>37.096.061</b></u>	<u><b>573.001</b></u>	<u><b>4.623.290</b></u>
Af- og nedskrivninger primo	(6.954.801)	(546.101)	(4.371.157)
Årets nedskrivninger	(50.439)	0	0
Årets afskrivninger	(635.711)	(5.650)	(165.345)
Tilbageførsel ved afgang	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>283.696</u>
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<u><b>(7.640.951)</b></u>	<u><b>(551.751)</b></u>	<u><b>(4.252.806)</b></u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<u><b>29.455.110</b></u>	<u><b>21.250</b></u>	<u><b>370.484</b></u>

	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u> %
<b>7. Dattervirksomheder</b>		
Ringsted Erhvervs Auto A/S	Ringsted	100,0
Slagelse Erhvervs Opbyg A/S	Slagelse	100,0
Skovsø Invest ApS	Slagelse	100,0
Ejendomme Invest ApS	Ringsted	100,0
Ejendomme Invest II ApS	Ringsted	100,0
Ejendomme Invest III ApS	Ringsted	100,0

**Koncernens noter**

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
<b>8. Udskudt skat</b>		
Materielle anlægsaktiver	(1.025.809)	(906)
Gældsforpligtelser	18.099	20
Fremførbare skattemæssige underskud	<u>1.160.949</u>	<u>666</u>
	<u><b>153.239</b></u>	<u><b>(220)</b></u>

	<u>Forfald inden</u> <u>for 12 måneder</u> <u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>Forfald inden</u> <u>for 12 måneder</u> <u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>	<u>Forfald efter</u> <u>12 måneder</u> <u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>Restgæld</u> <u>efter 5 år</u> <u>kr.</u>
<b>9. Langfristede gældsforpligtelser</b>				
Gæld til realkreditinstitutter	1.139.343	1.080	13.619.088	9.000.561
Kreditinstitutter i øvrigt	<u>94.800</u>	<u>34</u>	<u>721.079</u>	<u>341.879</u>
	<u><b>1.234.143</b></u>	<u><b>1.114</b></u>	<u><b>14.340.167</b></u>	<u><b>9.342.440</b></u>

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
<b>10. Ændring i arbejdskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	(2.692.744)	8.929
Ændring i tilgodehavender	(2.284.797)	2.077
Ændring i leverandørgæld mv.	<u>2.555.127</u>	<u>(13.064)</u>
	<u><b>(2.422.414)</b></u>	<u><b>(2.058)</b></u>

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
<b>11. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser</b>		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb	<u><b>1.880.306</b></u>	<u><b>1.495.391</b></u>

**12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Prioritetsgæld 14.758 t.kr. er sikret ved pant i ejendomme.

Til sikkerhed for bankgæld er ydet fordringspant på 3.000 t.kr.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 29.455 t.kr.

**Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015/16**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
<b>Bruttotab</b>		<b>(20.200)</b>	<b>(43)</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.081.488	(494)
Andre finansielle omkostninger	1	<u>(1.499)</u>	<u>(1)</u>
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>2.059.789</b>	<b>(538)</b>
Skat af ordinært resultat	2	<u>4.567</u>	<u>3</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>2.064.356</u></b>	<b><u>(535)</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		2.081.488	6
Overført resultat		<u>(17.132)</u>	<u>(541)</u>
		<b><u>2.064.356</u></b>	<b><u>(535)</u></b>

**Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		13.259.935	11.149
Udskudt skat		7.810	3
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	3	<u>13.267.745</u>	<u>11.152</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u>13.267.745</u>	<u>11.152</u>
<b>Aktiver</b>		<u>13.267.745</u>	<u>11.152</u>

**Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	4	500.000	500
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		13.259.935	11.149
Overført overskud eller underskud		<u>(557.735)</u>	<u>(541)</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>13.202.200</u></b>	<b><u>11.108</u></b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		48.670	31
Anden gæld		<u>16.875</u>	<u>13</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>65.545</u></b>	<b><u>44</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>65.545</u></b>	<b><u>44</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>13.267.745</u></b>	<b><u>11.152</u></b>
Ejerforhold	5		

**Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015/16**

	<b>Virksomheds- kapital kr.</b>	<b>Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	500.000	11.149.772	(540.603)	11.109.169
Værdireguleringer	0	28.675	0	28.675
Årets resultat	0	2.081.488	(17.132)	2.064.356
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>500.000</b>	<b>13.259.935</b>	<b>(557.735)</b>	<b>13.202.200</b>

## Modervirksomhedens noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
<b>1. Andre finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	1.499	1
	<u>1.499</u>	<u>1</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
<b>2. Skat af ordinært resultat</b>		
Aktuel skat	(4.567)	(3)
	<u>(4.567)</u>	<u>(3)</u>
		<u>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</u> <u>kr.</u>
<b>3. Finansielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo		12.199.355
<b>Kostpris ultimo</b>		<u>12.199.355</u>
Opskrivninger primo		(1.049.583)
Egenkapitalreguleringer		28.675
Andel af årets resultat		2.081.488
<b>Opskrivninger ultimo</b>		<u>1.060.580</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<u>13.259.935</u>
	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi</u> <u>kr.</u>
<b>4. Virksomhedskapital</b>		<u>Nominal værdi</u> <u>kr.</u>
Aktier	500	500.000
	<u>500</u>	<u>500.000</u>

## 5. Ejerforhold

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

GTH Holding ApS, Ringsted

H.E.J. Holding A/S, Køge