



Sønderjyllands Revision
Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Norreport 3 · 6200 Aabenraa
Tlf. 74 62 61 12 · Fax 74 62 95 20

Torvegade 6 · 6330 Padborg
Tlf. 74 67 20 21 · Fax 74 67 22 15

Jyllandsgade 28¹ · 6400 Sønderborg
Tlf. 74 43 77 00 · Fax 73 42 09 98

kontakt@sr.dk · www.sr.dk

A/S Carl Knudsen

Ribelandevej 55, 6270 Tønder

CVR-nr. 39 63 22 17

Årsrapport

2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 22. februar 2017.

Flemming Bertelsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016	
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Egenkapitalopgørelse	
Anvendt regnskabspraksis	7
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for A/S Carl Knudsen.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tønder, den 13. februar 2017

Direktion

Bent Hansen

Bestyrelse

Bent Hansen

Peder Reggelsen Thomsen

Brian Hansen

Henrik Hansen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i A/S Carl Knudsen

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for A/S Carl Knudsen for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

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

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og 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 årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Sønderborg, den 13. februar 2017

Sønderjyllands Revision

Statsautoriseret revisionsaktieselskab

CVR-nr. 18 06 16 35



Niels Christian Schjøth
Statsaut. revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	A/S Carl Knudsen Ribelandevej 55 6270 Tønder
	Telefon: 74721012
	CVR-nr.: 39 63 22 17
	Stiftet: 23. marts 1972
	Hjemsted: Tønder
	Regnskabsår: 1. oktober 2015 - 30. september 2016 44. regnskabsår
Bestyrelse	Bent Hansen Brian Hansen Henrik Hansen Peder Reggelsen Thomsen
Direktion	Bent Hansen
Revision	Sønderjyllands Revision, Statsautoriseret revisionsaktieselskab Jyllandsgade 28 6400 Sønderborg

Hovedtal og nøgletal

	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.	2012/13 t.kr.	2011/12 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	14.892	15.586	14.470	14.013	12.917
Resultat af ordinær primær drift	4.416	5.117	4.643	4.800	4.942
Finansielle poster, netto	-228	-78	6	105	-297
Årets resultat	3.278	3.809	3.511	3.892	3.432
Balance:					
Balancesum	62.665	53.887	51.133	49.510	56.852
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-280	-280	-1.491	-9.791	-14.214
Egenkapital	27.242	29.020	30.184	31.843	29.829
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	3.129	5.469	-470	16.553	1.168
Investeringsaktivitet	-5.789	1.066	5.509	-5.073	-12.581
Finansieringsaktivitet	-4.824	-5.328	-2.666	-11.263	12.542
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	23	24	25	24	23
Nøgletal i %: *)					
Soliditetsgrad	43,5	53,9	59,0	64,3	52,5
Egenkapitalforrentning	11,7	12,9	11,3	12,6	11,7

*) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015". Nøgletallenes definitioner fremgår af afsnittet om anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabet er autoriseret VW-forhandler med dertil knyttede aktiviteter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årsregnskabet for 2015/16 er afsluttet med et overskud på kr. 3.277.732 mod et overskud i 2014/15 på t.kr. 3.809. Selskabets resultat anses som tilfredsstillende.

Egenkapitalen udgør pr. 30. september 2016 kr. 27.242.009.

Den forventede udvikling

Selskabet forventer uændret aktivtets og indtjeningsniveau i det kommende år.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for A/S Carl Knudsen er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

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

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

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

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Anvendt regnskabspraksis

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	10-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

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

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi for denne som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den 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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

De ændrede skatteprocenter har medført en ændring i den udskudte skat på xx kr. og påvirker positivt årets skat med xx kr.

Gældsforpligtelser

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

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Udbytte, som forventes udbetalt for året, indregnes som en forpligtelse under posten "Forslag til udbytte for regnskabsåret".

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Nøgletal

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Hoved- og nøgletallene i oversigten er beregnet således:

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
Bruttofortjeneste	14.892.243	15.586
1 Personaleomkostninger	-9.479.752	-9.454
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-996.059	-1.015
Resultat før finansielle poster	4.416.432	5.117
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	211.200	211
Andre finansielle indtægter	581.326	463
2 Øvrige finansielle omkostninger	-1.020.183	-752
Resultat før skat	4.188.775	5.039
Skat af årets resultat	-911.043	-1.230
Årets resultat	3.277.732	3.809
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	5.000.000	5.000
Disponeret fra overført resultat	-1.722.268	-1.191
Disponeret i alt	3.277.732	3.809

Balance 30. september

Aktiver	2016	2015
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Anlægsaktiver		
3 Grunde og bygninger	15.872.982	11.019
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.287.533	1.349
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>17.160.515</u>	<u>12.368</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>17.160.515</u>	<u>12.368</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede varer og handelsvarer	24.111.201	22.220
Varebeholdninger i alt	<u>24.111.201</u>	<u>22.220</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	9.667.256	5.245
Igangværende arbejder for fremmed regning	37.985	48
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	6.000.000	6.000
Andre tilgodehavender	3.405.829	1.355
Tilgodehavender i alt	<u>19.111.070</u>	<u>12.648</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	875.407	761
Værdipapirer i alt	<u>875.407</u>	<u>761</u>
Likvide beholdninger	<u>1.406.318</u>	<u>5.890</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>45.503.996</u>	<u>41.519</u>
Aktiver i alt	<u>62.664.511</u>	<u>53.887</u>

Balance 30. september

Passiver	2016	2015
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Egenkapital		
4 Virksomhedskapital	500.000	500
5 Overført resultat	26.742.009	28.520
Egenkapital i alt	27.242.009	29.020
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	259.455	327
Hensatte forpligtelser i alt	259.455	327
Gældsforpligtelser		
Gæld til realkreditinstitutter	5.726.763	5.516
Langfristede gældsforpligtelser i alt	5.726.763	5.516
Kortfristet del af langfristet gæld	373.933	352
Gæld til pengeinstitutter	3.000.000	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	589.928	659
Gæld til tilknyttede virksomheder	7.636.637	4.528
Selskabsskat	689.375	1.599
Anden gæld	12.146.411	6.886
Forslag til udbytte for regnskabsåret	5.000.000	5.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	29.436.284	19.024
Gældsforpligtelser i alt	35.163.047	24.540
Passiver i alt	62.664.511	53.887

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
Årets resultat	3.277.732	3.809
8 Reguleringer	2.134.759	2.323
9 Ændring i driftskapital	-168.437	530
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	5.244.054	6.662
Renteindbetalinger og lignende	792.526	674
Renteudbetalinger og lignende	-1.020.183	-752
Pengestrøm fra ordinær drift	5.016.397	6.584
Betalt selskabsskat	-1.887.621	-1.115
Pengestrømme fra driftsaktivitet	3.128.776	5.469
Køb af materielle anlægsaktiver	-6.160.280	-280
Salg af materielle anlægsaktiver	371.463	1.346
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-5.788.817	1.066
Optagelse af langfristet gæld	592.892	0
Afdrag på langfristet gæld	-360.459	-355
Udbetalt udbytte	-5.000.000	-5.000
Regulering, urealiseret renteswap	-56.105	27
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-4.823.672	-5.328
Ændring i likvider	-7.483.713	1.207
Likvider primo	5.890.031	4.683
Likvider ultimo	-1.593.682	5.890
Likvider		
Likvide beholdninger	1.406.318	5.890
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-3.000.000	0
Likvider ultimo	-1.593.682	5.890

Noter

	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	8.197.965	8.072
Pensioner	1.016.979	934
Andre omkostninger til social sikring	264.808	448
	<u>9.479.752</u>	<u>9.454</u>
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	 <u>23</u>	 <u>24</u>
 Vederlag til bestyrelse og direktion udgør 467 tkr. mod 380 tkr. i 2014/15.		
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	293.000	154
Andre finansielle omkostninger	727.183	598
	<u>1.020.183</u>	<u>752</u>
 3. Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	14.514.183	2.548.695
Tilgang	5.548.342	611.938
Afgang	0	-461.289
Kostpris ultimo	<u>20.062.525</u>	<u>2.699.344</u>
Af- og nedskrivninger primo	3.495.217	1.199.904
Årets afskrivninger	694.326	301.733
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-89.826
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>4.189.543</u>	<u>1.411.811</u>
 Regnskabsmæssig værdi ultimo	 <u>15.872.982</u>	 <u>1.287.533</u>

Noter

	30/9 2016 kr.	30/9 2015 t.kr.
4. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital primo	500.000	500
	500.000	500

Der har indenfor de seneste 5 år ikke været bevægelser på virksomhedskapitalen.

Aktiekapitalen består af aktier á 1 tkr. og multipla heraf.
Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

5. Overført resultat		
Overført resultat primo	28.520.382	29.684
Årets overførte overskud eller underskud	-1.722.268	-1.191
Regulering af værdi af renteswap	-56.105	27
	26.742.009	28.520

	Afdrag første år kr.	Restgæld efter 5 år kr.	Gæld i alt 30/9 2016 kr.	Gæld i alt 30/9 2015 t.kr.
6. Gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	373.933	4.223.285	6.100.696	5.868
	373.933	4.223.285	6.100.696	5.868

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 6.101 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2016 udgør 15.873 t.kr.

Selskabet har desuden afgivet ejerpantebrev på 110 tkr. i ovennævnte ejendomme til sikkerhed for bankmellemværender samt stillet bankgaranti vedr. skyldige registreringsafgifter på 200 tkr.

Noter

	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
8. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	996.059	1.015
Andre finansielle indtægter	-792.526	-674
Øvrige finansielle omkostninger	1.020.183	752
Skat af årets resultat	911.043	1.230
	<u>2.134.759</u>	<u>2.323</u>
9. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-1.890.749	-4.951
Ændring i tilgodehavender	-6.577.286	1.367
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	8.299.598	4.114
	<u>-168.437</u>	<u>530</u>