

Hanstholm Skibssmedie ApS

Kuttergade 9-11, 7730 Hanstholm

CVR-nr. 49 25 56 16

Årsrapport

1. oktober 2015 - 30. september 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 5. december 2016.

Jesper Pedersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|---------------------------------------------------------|--------------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet | 2 |
| | |
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| | |
| Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 5 |
| Resultatopgørelse | 9 |
| Balance | 10 |
| Noter | 12 |

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Hanstholm Skibssmedie ApS.

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 for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hanstholm, den 28. november 2016

Direktion

Jesper Pedersen
direktør

Mogens Pedersen
direktør

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til anpartshaverne i Hanstholm Skibssmedie ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Hanstholm Skibssmedie ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 påtegning på årsregnskabet

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 for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Hanstholm, den 28. november 2016

BRANDT

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Tage Gamborg Holm
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

| | |
|------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Selskabet | Hanstholm Skibssmedie ApS Kuttergade 9-11 7730 Hanstholm Telefon: 97961611 Telefax: 97961212 Hjemmeside: www.skibssmedie.dk CVR-nr.: 49 25 56 16 Regnskabsår: 1. oktober 2015 - 30. september 2016 |
| Direktion | Jesper Pedersen, Fyrvej 27, 7730 Hanstholm, direktør Mogens Pedersen, Floravænget 22, 7730 Hanstholm, direktør |
| Revision | BRANDT Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Bytorvet 34 7730 Hanstholm |
| Modervirksomhed | JP Holding Hanstholm ApS |
| Associeret virksomhed | North Sea Yard Hanstholm A/S, ApS, Thisted |

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Hanstholm Skibssmedie ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-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.

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.

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.

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

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg 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.

Indtægter af kapitalandel i associeret virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

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 eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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

| | |
|-----------------------------------------|-------|
| Bygninger | 20 år |
| Produktionsanlæg og maskiner | 5 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5 år |

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

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 nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien 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.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Hanstholm Skibssmedie ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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.

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 lånoptagelsestidspunktet 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.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

| <u>Note</u> | <u>2015/16</u> | <u>2014/15</u> |
|------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Bruttofortjeneste | 20.505.004 | 18.179.144 |
| 2 Personaleomkostninger | -15.283.747 | -13.724.090 |
| Afskrivninger af materielle anlægsaktiver | -737.231 | -514.552 |
| Driftsresultat | 4.484.026 | 3.940.502 |
| Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed | 94.737 | 264.810 |
| Andre finansielle indtægter | 205.741 | 178.200 |
| 3 Andre finansielle omkostninger | -214.059 | -113.740 |
| Resultat før skat | 4.570.445 | 4.269.772 |
| 4 Skat af årets resultat | -941.181 | -968.620 |
| Årets resultat | 3.629.264 | 3.301.152 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 94.737 | 264.810 |
| Udbytte for regnskabsåret | 3.400.000 | 3.000.000 |
| Overføres til overført resultat | 134.527 | 36.342 |
| Disponeret i alt | 3.629.264 | 3.301.152 |

Balance 30. september

| Aktiver | | |
|---------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <u>Note</u> | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
| Anlægsaktiver | | |
| 5 Grunde og bygninger | 4.171.016 | 4.334.401 |
| 5 Produktionsanlæg og maskiner | 2.092.717 | 1.710.644 |
| 5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 407.070 | 547.126 |
| Materielle anlægsaktiver i alt | <u>6.670.803</u> | <u>6.592.171</u> |
| 6 Kapitalandel i associeret virksomhed | 869.778 | 775.041 |
| Aktier | 398.566 | 407.318 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>1.268.344</u> | <u>1.182.359</u> |
| Anlægsaktiver i alt | <u>7.939.147</u> | <u>7.774.530</u> |
| Omsætningsaktiver | | |
| Fremstillede færdigvarer og handelsvarer | 3.148.404 | 3.278.172 |
| Varebeholdninger i alt | <u>3.148.404</u> | <u>3.278.172</u> |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 4.493.485 | 3.851.944 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning | 648.327 | 884.750 |
| Andre tilgodehavender | 308.487 | 785.732 |
| Periodeafgrænsningsposter | 75.274 | 55.109 |
| Tilgodehavender i alt | <u>5.525.573</u> | <u>5.577.535</u> |
| Likvide beholdninger | 1.877.596 | 1.482.963 |
| Omsætningsaktiver i alt | <u>10.551.573</u> | <u>10.338.670</u> |
| Aktiver i alt | <u>18.490.720</u> | <u>18.113.200</u> |

Balance 30. september

| Passiver | | |
|------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <u>Note</u> | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
| Egenkapital | | |
| 7 Anpartskapital | 220.000 | 220.000 |
| 8 Reserve for opskrivninger | 2.202.675 | 2.202.675 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 423.948 | 329.211 |
| 9 Overført resultat | 3.001.834 | 2.867.307 |
| 10 Foreslået udbytte for regnskabsåret | 3.400.000 | 3.000.000 |
| Egenkapital i alt | <u>9.248.457</u> | <u>8.619.193</u> |
| Hensatte forpligtelser | | |
| Hensættelser til udskudt skat | 600.939 | 682.714 |
| Hensatte forpligtelser i alt | <u>600.939</u> | <u>682.714</u> |
| Gældsforpligtelser | | |
| Gæld til realkreditinstitutter | 1.879.933 | 1.997.974 |
| Leasingforpligtelser | 1.176.039 | 798.554 |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt | <u>3.055.972</u> | <u>2.796.528</u> |
| Kortfristet del af langfristet gæld | 419.102 | 523.448 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 1.667.258 | 1.709.957 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 26.274 | 2.368 |
| Selskabsskat | 1.951.502 | 2.307.519 |
| Anden gæld | 1.521.216 | 1.471.473 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>5.585.352</u> | <u>6.014.765</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | <u>8.641.324</u> | <u>8.811.293</u> |
| Passiver i alt | <u>18.490.720</u> | <u>18.113.200</u> |

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Noter

1. Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive skibssmedie og dermed efter direktionens skøn beslægtet virksomhed.

| | <u>2015/16</u> | <u>2014/15</u> |
|----------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 2. Personaleomkostninger | | |
| Lønninger og gager | 12.827.987 | 11.475.216 |
| Pensioner | 1.300.007 | 1.173.283 |
| Andre omkostninger til social sikring | 120.470 | 77.103 |
| Personaleomkostninger i øvrigt | <u>1.035.283</u> | <u>998.488</u> |
| | <u>15.283.747</u> | <u>13.724.090</u> |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>34</u> | <u>32</u> |
| 3. Andre finansielle omkostninger | | |
| Renter, tilknyttede virksomheder | 10.970 | 5.543 |
| Andre renteomkostninger | <u>203.089</u> | <u>108.197</u> |
| | <u>214.059</u> | <u>113.740</u> |
| 4. Skat af årets resultat | | |
| Skat af årets resultat | 1.022.956 | 932.222 |
| Årets regulering af udskudt skat | -38.198 | 62.778 |
| Nedsættelse af selskabsskat fra 23,5% til 22% | <u>-43.577</u> | <u>-26.380</u> |
| | <u>941.181</u> | <u>968.620</u> |

Noter

5. Materielle anlægsaktiver

| | <u>Grunde og bygninger</u> | <u>Produktions-anlæg og maskiner</u> | <u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u> |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------|--------------------------------------|------------------------------------------------|
| Kostpris 1. oktober 2015 | 4.144.117 | 5.972.814 | 850.278 |
| Tilgang | 0 | 977.811 | 0 |
| Afgang | 0 | -175.409 | 0 |
| Kostpris 30. september 2016 | <u>4.144.117</u> | <u>6.775.216</u> | <u>850.278</u> |
| Opskrivninger 1. oktober 2015 | 3.167.831 | 0 | 0 |
| Opskrivninger 30. september 2016 | <u>3.167.831</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Af- og nedskrivninger 1. oktober 2015 | 2.977.547 | 4.262.170 | 303.152 |
| Årets afskrivninger | 163.385 | 502.331 | 140.056 |
| Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver | 0 | -82.002 | 0 |
| Af- og nedskrivninger 30. september 2016 | <u>3.140.932</u> | <u>4.682.499</u> | <u>443.208</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016 | <u>4.171.016</u> | <u>2.092.717</u> | <u>407.070</u> |
| Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på | | <u>1.478.962</u> | <u>407.070</u> |

Noter

| | <u>30/9 2016</u> | <u>30/9 2015</u> |
|-------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 6. Kapitalandel i associeret virksomhed | | |
| Kostpris 1. oktober 2015 | 445.830 | 445.830 |
| Kostpris 30. september 2016 | <u>445.830</u> | <u>445.830</u> |
| Opskrivninger 1. oktober 2015 | 329.211 | 64.401 |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill | 94.737 | 264.810 |
| Opskrivninger 30. september 2016 | <u>423.948</u> | <u>329.211</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016 | <u>869.778</u> | <u>775.041</u> |
| Associeret virksomhed: | | |
| | Hjemsted | Ejerandel |
| North Sea Yard Hanstholm A/S | Thisted | 41,64 % |
| 7. Anpartskapital | | |
| Anpartskapital 1. oktober 2015 | 220.000 | 220.000 |
| | <u>220.000</u> | <u>220.000</u> |
| 8. Reserve for opskrivninger | | |
| Reserve for opskrivninger 1. oktober 2015 | 2.202.675 | 2.202.675 |
| | <u>2.202.675</u> | <u>2.202.675</u> |
| 9. Overført resultat | | |
| Overført resultat 1. oktober 2015 | 2.867.307 | 2.830.965 |
| Årets overførte overskud | 134.527 | 36.342 |
| | <u>3.001.834</u> | <u>2.867.307</u> |
| 10. Foreslået udbytte for regnskabsåret | | |
| Udbytte 1. oktober 2015 | 3.000.000 | 2.700.000 |
| Udloddet udbytte | -3.000.000 | -2.700.000 |
| Udbytte for regnskabsåret | 3.400.000 | 3.000.000 |
| | <u>3.400.000</u> | <u>3.000.000</u> |

Noter

11. Gældsforpligtelser

| | <u>Afdrag første år</u> | <u>Restgæld efter 5 år</u> | <u>Gæld i alt 30/9 2016</u> | <u>Gæld i alt 30/9 2015</u> |
|--------------------------------|-----------------------------|--------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Gæld til realkreditinstitutter | 121.985 | 1.443.579 | 2.001.918 | 2.115.550 |
| Leasingforpligtelser | 297.117 | 87.067 | 1.473.156 | 1.204.426 |
| | <u>419.102</u> | <u>1.530.646</u> | <u>3.475.074</u> | <u>3.319.976</u> |

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 2.002 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2016 udgør 4.171 t.kr.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 1.330 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt personbiler, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2016 udgør 1.886 t.kr., jævnfør note 5, er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 30. september 2016 udgør 1.473 t.kr.