

ÅRSRAPPORT

1. OKTOBER 2015 - 30. SEPTEMBER 2016

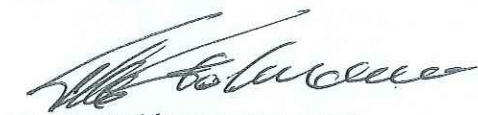
HOLGER HANSEN SKO APS

Hesselager 8

2605 Brøndby

CVR-nr. 63 14 11 19

Godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling,  
den 10/11 2016



THOMAS FOLLMANN

Dirigentens navn tillige med blokbogstaver

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2-3
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5-6
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7-11
Resultatopgørelse 1. oktober 2015 - 30. september 2016	12
Balance pr. 30. september 2016	13-14
Noter	15-18

**Selskab**

Holger Hansen Sko ApS  
Hesselager 8  
2605 Brøndby

CVR-nr. 63 14 11 19  
36. regnskabsår

Hjemstedskommune: Brøndby

**Direktion**

Preben Hansen  
Lis Hansen  
Martin Lehmann  
Thomas Hansen

**Revision**

**inforevision**  
statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Buddingevej 312  
2860 Søborg  
CVR-nr. 19263096

Per Jensen, Statsautoriseret revisor

### Hovedaktiviteter

Selskabets historie går 130 år tilbage, og har været i familien Hansens ejerskab siden 1968. Selskabets hovedaktivitet består i vejledning om og produktion af ortopædisk fodtøj og indlæg samt handel med gode sko til krævende fødder. Virksomheden lægger vægt på at servicere sine kunder med en nærværende og personlig service fra erfarne, veludannede branchefolk. Selskabet producerer selv en væsentlig del af sit sortiment men køber også halv- og hel- fabrikata fra anerkendte samarbejdspartnere i EU. Holger Hansen Sko ApS har sin hovedafdeling i Brøndby samt tre detailbutikker og seks satellitter til at møde kunderne fordelt i Hovedstadsområdet og det østlige og nordlige Sjælland.

### Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i det forløbne år haft en god og sikkert styret drift og har med et resultat før skat på 449.000 kr. og en soliditet på 35 % leveret et tilfredsstillende resultat, som lever op til ledelsens forventning. Der har i årets løb desværre været tre langtidssyge medarbejdere og derudover to på barsel, som alt i alt har presset personaleomkostningerne op. Heldigvis har alle det bedre nu. Derudover er der fortsat blevet foretaget investeringer i bl.a. avancerede 3D fodscannere og en opdatering af profilmaterialer og butikker er påbegyndt. Salget har udviklet sig positivt, hvorved bruttofortjenesten er øget 917.000 kr. hvilket er over markedets generelle niveau. Der har ud over demedfølgende vikaromkostninger været en sikker styring af omkostninger og produktivitet. Både butikkerne og det ortopædiske skomagleri har leveret tilfredsstillende resultater.

### Den forventede udvikling

Selskabet forventer i det kommende regnskabsår både tilgang af flere nye kunder, fortsat stigende omsætning og positive resultater fordi personaleomkostningerne forventes normaliseret. Marketingbudgettet vil dog også blive forøget i det kommende år.

### Hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

### Risikoprofil og risikostyring

Selskabet fungerer kun på det danske marked og er underlagt de konjunkturer som gælder her. Kundeporteføljen anses for sund og har bl.a. et væsentligt salg til kommunalt støttede forbrugere.

### Påvirkning af det eksterne miljø

Holger Hansen Sko ApS søger at efterleve en ansvarlig miljøpolitik i sine primære aktiviteter.

### Resultat sammenholdt med tidligere forventninger

Resultatet lever op til årets forventninger.

## Hoved- og nøgletal

Beløb i t.kr.	2015/16	2014/15	2013/14
<b>Resultatopgørelse</b>			
Bruttofortjeneste	8.791	7.875	7.878
Resultat af primær drift	574	553	915
Finansielle poster, netto	-126	-179	-232
Årets resultat	353	241	877
<b>Balance</b>			
Balancesum	7.242	7.325	6.817
Investeringer i materielle anlægsaktiver	196	230	91
Egenkapital	2.531	2.478	2.237
<b>Nøgletal</b>			
Afkast af investeret kapital	7,93	7,55	13,42
Soliditetsgrad	34,94	33,83	32,81
Forrentning af egenkapital	14,09	10,23	48,79
Likviditetsgrad	1,19	1,15	1,09



Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Holger Hansen Sko ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor 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.


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


Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

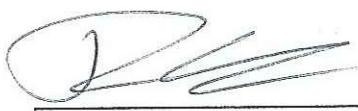
Brøndby, den 1. november 2016

I direktionen

  
\_\_\_\_\_  
Preben Hansen

  
\_\_\_\_\_  
Lis Hansen

  
\_\_\_\_\_  
Martin Lehmann

  
\_\_\_\_\_  
Thomas Hansen

## Til kapitalejerne i Holger Hansen Sko ApS

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Holger Hansen Sko 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 virksomhedens 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 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 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 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.

### Erklæringer i henhold til anden lovgivning eller øvrig regulering

#### Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har i strid med selskabsloven § 210, stk.1, ydet et lån til selskabets kapitalejere, og ledelsen kan ifalde ansvar herfor. Lånene er indfriet i året.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

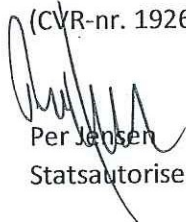
Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Søborg, den 1. november 2016

inforevision

statsautoriseret revisionsaktieselskab

(CVR-nr. 19263096)



Per Jensen

Statsautoriseret revisor



Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

### VALUTAOMREGNING

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Hvis valuta-positioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

**RESULTATOPGØRELSEN**

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

**Bruttofortjeneste**

Selskabet har foretaget et sammendrag af posterne "nettoomsætning", "ændring i lagre af færdigvarer og "varer under fremstilling", andre driftsindtægter samt "eksterne omkostninger".

**Nettoomsætning**

Som indtægtskriterium anvendes produktionskriteriet, således at nettoomsætningen omfatter årets fakturerede omsætning reduceret med forudbetalinger, og med tillæg af igangværende arbejder målt til salgsværdi. Nettoomsætningen måles til dagsværdien ekskl. moms og med fradrag af afgivne rabatter.

**Eksterne omkostninger**

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt salgs-, lokale- og administrationsomkostninger.

**Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede fortjenester og -tab ved salg af andre værdipapirer og kapitalandele, amortiserede renter af leasingforpligtelser, samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

**Skat af årets resultat og selskabsskat**

Skat af årets resultat udgør 22% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen. Rentegodtgørelse og rentetillæg er indregnet under finansielle indtægter og omkostninger.



**BALANCEN**

Balancen er opstillet i kontoform.

**AKTIVER****Immaterielle anlægsaktiver**

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Aktiverne afskrives lineært over deres forventede økonomiske brugstid:

Goodwill	5 år
----------	------

Fortjeneste/tab ved salg er medtaget i resultatopgørelsen under bruttfortjeneste og andre driftsomkostninger.

**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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.

Afskrivninger påbegyndes når aktiverne er klar til ibrugtagning. Aktiverne afskrives lineært over deres forventede brugstid:

Indretning af lejede lokaler	10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4 - 10 år

Småanskaffelser under kr. 12.900 er omkostningsført i resultatopgørelsen under eksterne omkostninger.

Fortjeneste/tab ved salg eller udrangering er medtaget i resultatopgørelsen under bruttfortjeneste og andre driftsomkostninger.

**Værdiforringelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved de normale afskrivninger. Hvis dette er tilfældet foretages der nedskrivning af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver til lavere genindvindingsværdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af forventet nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdi opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Årets nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

**Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostprisen for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger indgår ikke i kostprisen for varer under fremstilling eller for færdigvarer.

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

**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

**Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning er indregnet efter produktionskriteriet, hvorefter igangværende arbejder 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.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes. Eventuelle finansieringsomkostninger til finansiering af igangværende arbejder indgår under finansielle omkostninger.

**Periodeafgrænsningsposter**

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

**Værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi på balancedagen. Realiserede og urealiserede kursavancer og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under henholdsvis andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

**PASSIVER****Egenkapital**

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

**Hensættelser til udskudt skat**

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode. Der er hensat til udskudt skat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealisationsværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

**Gæld til kreditinstitutter i øvrigt**

Gæld til kreditinstitutter indregnes til låneprovenuet på optagelsestidspunktet. Efterfølgende opgøres gæld til kreditinstitutter til amortiseret kostpris. Kurstab og låneomkostninger fordeles herved over lånets løbetid ved omregning til den effektive rente på optagelsestidspunktet.

**Gældsforpligtelser i øvrigt**

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

**HOVED- OG NØGLETALSOVERSIGT**

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010".

Nøgletallene er beregnet således:

Afkast af investeret kapital =	$\frac{\text{Resultat af primær drift} * 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad =	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} * 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Forrentning af egenkapital =	$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$



## 1. OKTOBER 2015 - 30. SEPTEMBER 2016

Note	2015/16	2014/15
BRUTTOFORTJENESTE	8.791.070	7.874.545
Personaleomkostninger	-7.916.696	-7.013.298
INDTJENINGSBIDRAG	874.374	861.248
3 Af- og nedskr. på materielle og immaterielle anlægsaktiver	-300.035	-308.184
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	574.339	553.064
Andre finansielle indtægter	6.128	24.998
Øvrige finansielle omkostninger	-131.783	-204.140
RESULTAT FØR SKAT	448.684	373.922
2 Skat af årets resultat	-95.804	-132.845
ÅRETS RESULTAT	352.880	241.077

## RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

Overført resultat	52.880	241.077
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	300.000	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	0
ÅRETS RESULTAT	352.880	241.077

<u>Note</u>	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	395.483	377.279
3 Indretning af lejede lokaler	<u>1.117.578</u>	<u>1.240.316</u>
<b>MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER</b>	<u>1.513.061</u>	<u>1.617.595</u>
Andre tilgodehavender	<u>242.667</u>	<u>257.507</u>
<b>FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER</b>	<u>242.667</u>	<u>257.507</u>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>	<u>1.755.728</u>	<u>1.875.102</u>
Råvarer og hjælpematerialer	327.811	341.223
Fremstillede varer og handelsvarer	<u>1.442.256</u>	<u>1.409.906</u>
<b>VAREBEHOLDNINGER</b>	<u>1.770.067</u>	<u>1.751.129</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.838.938	1.523.999
Igangværende arbejder for fremmed regning	828.275	788.052
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	152.933
Andre tilgodehavender	74.782	254.345
2 Udskudte skatteaktiver	565.735	661.539
2 Tilgodehavende selskabsskat	648	314
Periodeafgrænsningsposter	<u>309.378</u>	<u>199.317</u>
<b>TILGODEHAVENDER</b>	<u>3.617.756</u>	<u>3.580.499</u>
<b>VÆRDIPAPIRER OG KAPITALANDELE</b>	<u>36.746</u>	<u>38.285</u>
<b>LIKVIDE BEHOLDNINGER</b>	<u>61.790</u>	<u>79.716</u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>	<u>5.486.359</u>	<u>5.449.629</u>
<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>7.242.087</u>	<u>7.324.731</u>

## PASSIVER

<u>Note</u>		<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
4	Virksomhedskapital	125.000	125.000
	Overført resultat	2.405.543	2.352.663
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>
4	EGENKAPITAL	<u>2.530.543</u>	<u>2.477.663</u>
	Leasingforpligtelser	<u>83.945</u>	<u>100.678</u>
5	LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>83.945</u>	<u>100.678</u>
5	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	158.857	188.019
	Kreditinstitutter i øvrigt	1.632.400	2.306.536
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.432.042	1.085.852
	Gæld til associerede virksomheder	127.249	0
	Anden gæld	<u>1.277.051</u>	<u>1.165.983</u>
	KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>4.627.599</u>	<u>4.746.390</u>
	GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT	<u>4.711.544</u>	<u>4.847.068</u>
	PASSIVER I ALT	<u><u>7.242.087</u></u>	<u><u>7.324.731</u></u>
6	Eventualforpligtelser		
6	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
7	Kontraktlige forpligtelser		

1	Personaleomkostninger	2015/16	2014/15
	Gager og lønninger	6.579.737	5.875.261
	Pensioner	912.137	778.030
	Andre omkostninger til social sikring	213.138	200.445
	Personaleomkostninger i øvrigt	165.525	121.840
	I ALT	7.870.537	6.975.576

2	Selskabsskat og udskudt skat			2014/15
	Selskabs- skat	Udskudt skat	I resultat- opgørelsen	
	Skyldig pr. 1/10 2015	-314	-661.539	0
	Betalt udbytteskat	-334	0	0
	Skat af årets resultat	0	95.804	95.804
	SKYLDIG PR. 30/9 2016	-648	-565.735	
	SKAT AF ÅRETS RESULTAT		95.804	132.845

3 Anlægs- og afskrivningsoversigt, materielle anlægsaktiver	Indretning af lejede lokaler		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		I alt		30/9 2015
Kostpris pr. 1/10 2015	2.660.524	2.169.320	4.829.844	6.351.303			
Tilgang i året	53.100	142.401	195.501	229.500			
Afgang i året	0	0	0	-1.750.959			
<b>KOSTPRIS PR. 30/9 2016</b>	<b>2.713.624</b>	<b>2.311.721</b>	<b>5.025.345</b>	<b>4.829.844</b>			
Af- og nedskrivninger pr. 1/10 2015	1.420.208	1.792.041	3.212.249	4.655.024			
Årets op- og nedskrivninger	0	0	0	0			
Årets afskrivninger	175.838	124.197	300.035	308.184			
Af- og nedskrivninger, afgang i året	0	0	0	-1.750.959			
<b>AF- OG NEDSKR. PR. 30/9 2016</b>	<b>1.596.046</b>	<b>1.916.238</b>	<b>3.512.284</b>	<b>3.212.249</b>			
<b>REGN. VÆRDI PR. 30/9 2016</b>	<b>1.117.578</b>	<b>395.483</b>	<b>1.513.061</b>	<b>1.617.595</b>			
Heraf indgår finansielt leasede aktiver med	0	277.488	277.488	198.396			



4 Egenkapital	30/9 2016	30/9 2015
Virksomhedskapital pr. 30/9 2016	125.000	125.000
Overført resultat pr. 1/10 2015	2.352.663	2.111.586
Overført af årets resultat	52.880	241.077
Overført overskud pr. 30/9 2016	2.405.543	2.352.663
Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 1/10 2015	0	0
Udbetalt udbytte i regnskabsåret	0	0
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	300.000	0
Udbetalt ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	-300.000	0
Forslag til udbytte	0	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 30/9 2016	0	0
Egenkapital pr. 30/9 2016	2.530.543	2.477.663

Virksomhedskapitalen består af 160 stk. anparter á kr. 781,25. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

#### 5 Langfristede gældsforpligtelser

	30/9 2016	30/9 2015	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Kreditinstitutter i øvrigt	0	138.822	0	0
Leasingforpligtelser	242.802	149.875	158.857	0
I ALT	242.802	288.697	158.857	0

6 Pantsætninger og  
sikkerhedsstillelser

Virksomhedspant, nom. kr. 2.700.000, i selskabets varelager, anlægsaktiver og debitorer er deponeret til sikkerhed for engagement med kreditinstitut.

7 Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået aftale om leasing af automobiler og driftsmiddel. Den samlede leasingforpligtelse udgør t.kr. 610.

Selskabet har i forbindelse med erhvervslejemål indgået uopsigelige lejekontrakter indtil henholdsvis d. 30. september 2017, samt en lejekontrakt med opsigelse på 12 måneder. Husleje-forpligtelserne udgør ca. t.kr. 434