

Intercamp A/S
Industrivej 11
6640 Lunderskov
CVR-nr. 66411419

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 11.01.2017

Dirigent

Navn: Thorkil Peter Rasmussen

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	24
Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2016	25
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015/16	27
Modervirksomhedens noter	28

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Intercamp A/S
Industrivej 11
6640 Lunderskov

CVR-nr.: 66411419
Hjemsted: Kolding
Regnskabsår: 01.10.2015 - 30.09.2016

Telefon: 76840820
Telefax: 75586899
Hjemmeside: www.intercamp.dk
E-mail: mail@intercamp.dk

Bestyrelse

Vibeke Rasmussen, formand
Thorkil Peter Rasmussen
Steen Reinholdt Rasmussen
Mikkel Reinholdt Rasmussen

Direktion

Thorkil Peter Rasmussen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 for Intercamp A/S.

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.

Lunderskov, den 09.01.2017

Direktion

Thorkil Peter Rasmussen

Bestyrelse

Vibeke Rasmussen
formand

Thorkil Peter Rasmussen

Steen Reinholdt Rasmussen

Mikkel Reinholdt Rasmussen

Den uafhængige revisors erklæring

Til kapitalejerne i Intercamp A/S

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Intercamp A/S 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 koncernregnskabet 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 erklæring

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

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

København, den 09.01.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Lars Kronow
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	<u>2015/16</u> t.kr.	<u>2014/15</u> t.kr.	<u>2013/14</u> t.kr.	<u>2012/13</u> t.kr.	<u>2011/12</u> t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	16.236	13.654	16.624	13.904	13.743
Driftsresultat	3.925	486	4.282	1.744	1.708
Resultat af finansielle poster	(927)	136	(398)	(959)	(923)
Årets resultat	2.377	595	2.682	674	521
Samlede aktiver	68.490	69.357	65.620	64.516	62.092
Investeringer i materielle anlægsaktiver	781	418	5.714	2.047	208
Egenkapital	12.603	10.726	11.845	9.591	9.811
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	20,4	5,3	25,0	7,0	5,4
Soliditetsgrad (%)	18,4	15,5	18,1	14,9	15,8

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtryk
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.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabet driver engrosvirksomhed indenfor campingvogne, udstyr og reservedele.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat viser et overskud på 2.377 t.kr., hvilket af selskabets ledelse, under de nuværende markedsmæssige forhold, anses for tilfredsstillende.

Selskabet sikrer den fortsatte drift i datterselskaberne.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er ingen væsentlige usikkerheder ved indregning og måling ud over forhold, der knytter sig til normal driftsmæssig aktivitet.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Der er ikke konstateret usædvanlige forhold i 2015/16.

Forventet udvikling

Selskabet forventer en positiv udvikling for 2016/17.

Særlige risici

Det vurderes, at selskabet ikke er eksponeret for særlige risici set i forhold til andre lignende selskaber i branchen.

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 (medlem).

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af kapitalandele

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem salgssummen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiverne på henholdsvis afhændelses- og afviklingstidspunktet, inklusive ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling.

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 eller -tab 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 indregnes eksklusiv moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter eliminering af interne avancer og tab.

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.

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

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 20 år.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger og 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.

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

Bygninger	40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

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 vurderes 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.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles 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, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med andelen af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige, negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser.

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

Kapitalandele i associerede 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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

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

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

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.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser til udbedring af fejl og mangler i garantiperioden.

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.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasing-aftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

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 af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

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.

Koncernens resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste	1	16.235.675	13.654.345
Personaleomkostninger	2	(11.602.811)	(12.369.998)
Af- og nedskrivninger	3	<u>(708.326)</u>	<u>(798.076)</u>
Driftsresultat		3.924.538	486.271
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		178.437	122.690
Andre finansielle indtægter		1.109.630	2.546.231
Andre finansielle omkostninger		<u>(2.214.626)</u>	<u>(2.532.865)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		2.997.979	622.327
Skat af ordinært resultat	4	<u>(621.122)</u>	<u>(26.965)</u>
Årets resultat		<u>2.376.857</u>	<u>595.362</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		1.200.000	500.000
Overført resultat		<u>1.176.857</u>	<u>95.362</u>
		<u>2.376.857</u>	<u>595.362</u>

Koncernens balance pr. 30.09.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Erhvervede licenser		172.470	0
Erhvervede lignende rettigheder		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	5	<u>172.470</u>	<u>0</u>
Grunde og bygninger		17.017.290	17.296.630
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		563.079	1.083.912
Materielle anlægsaktiver	6	<u>17.580.369</u>	<u>18.380.542</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		1.071.156	892.719
Finansielle anlægsaktiver	7	<u>1.071.156</u>	<u>892.719</u>
Anlægsaktiver		<u>18.823.995</u>	<u>19.273.261</u>
Råvarer og hjælpematerialer		32.238.276	28.159.159
Forudbetalinger for varer		3.003.444	2.522.033
Varebeholdninger		<u>35.241.720</u>	<u>30.681.192</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		12.596.478	16.554.815
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	21.677
Andre tilgodehavender		115.060	141.394
Tilgodehavende selskabsskat		74.022	0
Periodeafgrænsningsposter		471.875	144.064
Tilgodehavender		<u>13.257.435</u>	<u>16.861.950</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		164.598	198.768
Værdipapirer og kapitalandele		<u>164.598</u>	<u>198.768</u>
Likvide beholdninger		<u>1.002.579</u>	<u>2.341.571</u>
Omsætningsaktiver		<u>49.666.332</u>	<u>50.083.481</u>
Aktiver		<u><u>68.490.327</u></u>	<u><u>69.356.742</u></u>

Koncernens balance pr. 30.09.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		10.902.783	9.725.926
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.200.000	500.000
Egenkapital		<u>12.602.783</u>	<u>10.725.926</u>
Udskudt skat	10	1.085.339	1.012.356
Andre hensatte forpligtelser		600.052	495.077
Hensatte forpligtelser		<u>1.685.391</u>	<u>1.507.433</u>
Gæld til realkreditinstitutter		6.985.704	7.555.764
Skyldig selskabsskat		464.567	17.773
Langfristede gældsforpligtelser	11	<u>7.450.271</u>	<u>7.573.537</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11	570.123	564.395
Bankgæld		8.691.487	14.359.275
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	1.148.336
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.767.933	6.932.584
Gæld til associerede virksomheder		21.205.939	21.189.890
Skyldig selskabsskat		0	13.070
Anden gæld	12	5.516.400	5.342.296
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>46.751.882</u>	<u>49.549.846</u>
Gældsforpligtelser		<u>54.202.153</u>	<u>57.123.383</u>
Passiver		<u>68.490.327</u>	<u>69.356.742</u>
Dattervirksomheder	8		
Associerede virksomheder	9		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til ud- bytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	9.725.926	500.000	10.725.926
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(500.000)	(500.000)
Årets resultat	0	1.176.857	1.200.000	2.376.857
Egenkapital ultimo	500.000	10.902.783	1.200.000	12.602.783

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Driftsresultat		3.924.538	486.271
Af- og nedskrivninger		708.326	798.076
Andre hensatte forpligtelser		104.975	(200.000)
Ændringer i arbejdskapital	13	<u>1.995.175</u>	<u>(243.168)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		6.733.014	841.179
Modtagne finansielle indtægter		1.143.800	2.491.905
Betalte finansielle omkostninger		(2.214.626)	(2.532.865)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(188.437)</u>	<u>(808.495)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		5.473.751	(8.276)
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		(177.075)	0
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(780.848)	(418.253)
Salg af materielle anlægsaktiver		877.300	445.812
Salg af finansielle anlægsaktiver		<u>0</u>	<u>449.749</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(80.623)	477.308
Afdrag på lån mv.		(564.332)	(936.375)
Udbetalt udbytte		<u>(500.000)</u>	<u>(1.714.000)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(1.064.332)	(2.650.375)
Ændring i likvider		4.328.796	(2.181.343)
Likvider primo		(11.818.936)	(9.691.615)
Valutakursreguleringer af likvider		<u>(34.170)</u>	<u>54.022</u>
Likvider ultimo		<u>(7.524.310)</u>	<u>(11.818.936)</u>
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		1.002.579	2.341.571
Værdipapirer		164.598	198.768
Kortfristet gæld til banker		<u>(8.691.487)</u>	<u>(14.359.275)</u>
Likvider ultimo		<u>(7.524.310)</u>	<u>(11.818.936)</u>

Koncernens noter

1. Bruttofortjeneste

Under henvisning til årsregnskabslovens § 32 har selskabets ledelse valgt ikke at oplyse selskabets bruttoresultat.

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	9.508.787	10.236.571
Pensioner	1.560.621	1.624.396
Andre omkostninger til social sikring	220.847	233.417
Andre personaleomkostninger	312.556	275.614
	<u>11.602.811</u>	<u>12.369.998</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>27</u>	<u>29</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	4.605	0
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	751.908	870.886
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(48.187)	(72.810)
	<u>708.326</u>	<u>798.076</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
4. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	572.436	17.509
Ændring af udskudt skat	72.983	(102.859)
Regulering vedrørende tidligere år	(24.297)	22.587
Effekt af ændrede skattesatser	0	89.728
	<u>621.122</u>	<u>26.965</u>

Koncernens noter

	Erhvervede licenser kr.	Erhvervede lignende ret- tigheder kr.
5. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	0	299.941
Tilgange	177.075	0
Kostpris ultimo	177.075	299.941
Af- og nedskrivninger primo	0	(299.941)
Årets afskrivninger	(4.605)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(4.605)	(299.941)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	172.470	0
	Grunde og bygninger kr.	Andre an- læg, drifts- materiel og inventar kr.
6. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	22.372.688	5.431.947
Tilgange	233.548	547.300
Afgange	0	(1.341.476)
Kostpris ultimo	22.606.236	4.637.771
Opskrivninger primo	825.455	0
Opskrivninger ultimo	825.455	0
Af- og nedskrivninger primo	(5.901.513)	(4.348.035)
Årets afskrivninger	(512.888)	(239.020)
Tilbageførsel ved afgang	0	512.363
Af- og nedskrivninger ultimo	(6.414.401)	(4.074.692)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	17.017.290	563.079

Koncernens noter

	Kapitalan- dele i associ- erede virk- somheder kr.
7. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	310.251
Kostpris ultimo	310.251
Opskrivninger primo	582.468
Andel af årets resultat	178.437
Opskrivninger ultimo	760.905
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.071.156

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
8. Dattervirksomheder			
Investeringselskabet af 8. august 2005 A/S	Herning	A/S	100,0
Procamp ApS	Lunderskov	ApS	100,0
CIBA A/S	Lunderskov	A/S	100,0

	Hjemsted	Ejer- andel %
9. Associerede virksomheder		
Lunderskov Camping A/S	Lunderskov	33,3

Koncernens noter

	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
10. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	37.943	0
Materielle anlægsaktiver	1.275.451	1.225.331
Tilgodehavender	(124.052)	(132.510)
Gældsforpligtelser	(104.003)	24.493
Andre fradragsberettigede midlertidige forskelle	0	(104.958)
	<u>1.085.339</u>	<u>1.012.356</u>

Bevægelser i året

Primo	1.012.356
Indregnet i resultatopgørelsen	72.983
Ultimo	<u>1.085.339</u>

	<u>Forfald inden for 12 måneder 2015/16 kr.</u>	<u>Forfald inden for 12 måneder 2014/15 kr.</u>	<u>Forfald efter 12 måneder 2015/16 kr.</u>	<u>Restgæld ef- ter 5 år kr.</u>
11. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	570.123	564.395	6.985.704	4.417.873
Skyldig selskabsskat	0	0	464.567	0
	<u>570.123</u>	<u>564.395</u>	<u>7.450.271</u>	<u>4.417.873</u>

	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
12. Anden gæld		
Moms og afgifter	1.781.171	1.867.834
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	46.905	361.815
Feriepengeforpligtelser	1.340.540	1.440.626
Andre skyldige omkostninger	2.347.784	1.672.021
	<u>5.516.400</u>	<u>5.342.296</u>

Koncernens noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
13. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(4.560.528)	(5.633.586)
Ændring i tilgodehavender	3.678.537	1.615.003
Ændring i leverandørgæld mv.	2.877.166	3.775.415
	<u>1.995.175</u>	<u>(243.168)</u>

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
14. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	<u>865.078</u>	<u>1.185.041</u>

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld til Realkredit Danmark A/S er sikret ved pant i ejendomme på Industrivej 9-11, 6640 Lunderskov. Den pantsatte værdi er 8.729.000 kr. Restgælden på lånet er 7.056.433 kr.

Til sikkerhed for alt mellemværende har Danske Bank A/S ejerantebrev i Industrivej 9-11, 6640 Lunderskov. Den pantsatte værdi er 4.000.000 kr.

Med respekt for de to ovenstående forhold er mellemværende til Sydbank A/S sikret ved pant i ejendomme på Industrivej 9-11, 6640 Lunderskov. Den pantsatte værdi er 550.000 kr.

Prioritetsgæld til BRFKredit er sikret ved pant i ejendommen Industriparken 6A Herning. Den pantsatte værdi er 1.000.000 kr. Restgælden på lånet er 499.394 kr.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerantebrev nom. 500.000 kr. i ejendommen.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 17.017.290 kr.

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Bruttofortjeneste	1	13.764.800	11.341.071
Personaleomkostninger	2	(10.692.253)	(11.127.000)
Af- og nedskrivninger	3	(692.358)	(769.046)
Driftsresultat		2.380.189	(554.975)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.185.086	828.413
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		178.437	122.690
Andre finansielle indtægter	4	965.476	1.985.540
Andre finansielle omkostninger	5	(2.057.409)	(2.029.405)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		2.651.779	352.263
Skat af ordinært resultat	6	(274.922)	243.099
Årets resultat		<u>2.376.857</u>	<u>595.362</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		1.200.000	500.000
Overført resultat		1.176.857	95.362
		<u>2.376.857</u>	<u>595.362</u>

Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Erhvervede licenser		172.470	0
Erhvervede lignende rettigheder		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	7	172.470	0
Grunde og bygninger		15.647.993	15.918.442
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		553.644	1.067.400
Materielle anlægsaktiver	8	16.201.637	16.985.842
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.409.892	2.153.588
Kapitalandele i associerede virksomheder		1.071.156	892.719
Finansielle anlægsaktiver	9	3.481.048	3.046.307
Anlægsaktiver		19.855.155	20.032.149
Råvarer og hjælpematerialer		32.100.164	27.451.934
Forudbetalinger for varer		3.003.444	1.578.408
Varebeholdninger		35.103.608	29.030.342
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		12.133.235	15.503.576
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		952.598	923.302
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	21.677
Andre tilgodehavender		14.551	39.381
Tilgodehavende selskabsskat		410.025	260.206
Periodeafgrænsningsposter	10	471.875	144.064
Tilgodehavender		13.982.284	16.892.206
Andre værdipapirer og kapitalandele		164.598	198.768
Værdipapirer og kapitalandele		164.598	198.768
Likvide beholdninger		477.884	2.006.695
Omsætningsaktiver		49.728.374	48.128.011
Aktiver		69.583.529	68.160.160

Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		10.902.783	9.725.926
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.200.000	500.000
Egenkapital		<u>12.602.783</u>	<u>10.725.926</u>
Udskudt skat	11	1.217.206	1.154.420
Andre hensatte forpligtelser	12	600.052	495.077
Hensatte forpligtelser		<u>1.817.258</u>	<u>1.649.497</u>
Gæld til realkreditinstitutter		6.539.379	7.054.777
Skyldig selskabsskat		464.567	17.509
Langfristede gældsforpligtelser	13	<u>7.003.946</u>	<u>7.072.286</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	13	517.054	513.322
Bankgæld		8.691.487	14.503.286
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.765.864	6.903.606
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.125.871	876.048
Gæld til associerede virksomheder		21.205.939	21.189.890
Skyldig selskabsskat		0	13.070
Anden gæld	14	4.853.327	4.713.229
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>48.159.542</u>	<u>48.712.451</u>
Gældsforpligtelser		<u>55.163.488</u>	<u>55.784.737</u>
Passiver		<u>69.583.529</u>	<u>68.160.160</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	15		
Eventualforpligtelser	16		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17		
Ejerforhold	18		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til ud- bytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	9.725.926	500.000	10.725.926
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(500.000)	(500.000)
Årets resultat	0	1.176.857	1.200.000	2.376.857
Egenkapital ultimo	500.000	10.902.783	1.200.000	12.602.783

Modervirksomhedens noter

1. Bruttofortjeneste

Under henvisning til årsregnskabslovens § 32 har selskabets ledelse valgt ikke at oplyse selskabets bruttoresultat.

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	8.780.068	9.178.727
Pensioner	1.455.226	1.455.111
Andre omkostninger til social sikring	210.288	217.548
Andre personaleomkostninger	246.671	275.614
	<u>10.692.253</u>	<u>11.127.000</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>26</u>	<u>27</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	4.605	0
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	735.940	841.856
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(48.187)	(72.810)
	<u>692.358</u>	<u>769.046</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
4. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	32.216	70.096
Renteindtægter i øvrigt	610.153	691.433
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	0	30.698
Valutakursreguleringer	323.107	1.193.313
	<u>965.476</u>	<u>1.985.540</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
5. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	80.208	74.833
Renteomkostninger i øvrigt	801.964	775.839
Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder	586.683	586.750
Valutakursreguleringer	588.554	591.983
	<u>2.057.409</u>	<u>2.029.405</u>

Modervirksomhedens noter

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
6. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	236.433	(242.697)
Ændring af udskudt skat	62.786	(112.087)
Regulering vedrørende tidligere år	(24.297)	22.587
Effekt af ændrede skattesatser	0	89.098
	274.922	(243.099)
	Erhvervede	Erhvervede
	licenser	lignende ret-
	kr.	tigheder
		kr.
7. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	0	299.941
Tilgange	177.075	0
Kostpris ultimo	177.075	299.941
Af- og nedskrivninger primo	0	(299.941)
Årets afskrivninger	(4.605)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(4.605)	(299.941)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	172.470	0
	Grunde og	Andre an-
	bygninger	læg, drifts-
	kr.	materiel og
		inventar
		kr.
8. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	21.173.318	4.972.216
Tilgange	233.548	547.300
Afgange	0	(922.300)
Kostpris ultimo	21.406.866	4.597.216
Af- og nedskrivninger primo	(5.254.876)	(3.904.816)
Årets afskrivninger	(503.997)	(231.943)
Tilbageførsel ved afgange	0	93.187
Af- og nedskrivninger ultimo	(5.758.873)	(4.043.572)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	15.647.993	553.644

Modervirksomhedens noter

	Kapitalan- dele i til- knyttede virksomhe- der kr.	Kapitalan- dele i associ- erede virk- somheder kr.
9. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	878.300	310.251
Kostpris ultimo	878.300	310.251
Opskrivninger primo	2.415.693	582.468
Andel af årets resultat	1.185.086	178.437
Opskrivninger ultimo	3.600.779	760.905
Nedskrivninger primo	(1.140.405)	0
Andre reguleringer	(928.782)	0
Nedskrivninger ultimo	(2.069.187)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.409.892	1.071.156

Andre reguleringer vedrører negativ indre værdi af kapitalandele i Investeringselskabet af 8. august 2005 A/S og Procamp ApS, som er modregnet i tilgodehavendet.

10. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører diverse forudbetalte poster.

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
11. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	37.943	0
Materielle anlægsaktiver	1.283.266	1.234.885
Gældsforpligtelser	(104.003)	24.493
Andre fradragsberettigede midlertidige forskelle	0	(104.958)
	1.217.206	1.154.420
Bevægelser i året		
Primo	1.154.420	
Indregnet i resultatopgørelsen	62.786	
Ultimo	1.217.206	

Modervirksomhedens noter

12. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser vedrører garantiforpligtelser på vogne.

	Forfald inden for 12 måneder 2015/16 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2014/15 kr.	Forfald efter 12 måneder 2015/16 kr.	Restgæld ef- ter 5 år kr.
13. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	517.054	513.322	6.539.379	4.417.873
Skyldig selskabsskat	0	0	464.567	0
	<u>517.054</u>	<u>513.322</u>	<u>7.003.946</u>	<u>4.417.873</u>
			<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
14. Anden gæld				
Moms og afgifter			1.683.398	1.689.364
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.			22.600	38.133
Feriepengeforpligtelser			1.268.025	1.277.605
Andre skyldige omkostninger			1.879.304	1.708.127
			<u>4.853.327</u>	<u>4.713.229</u>
			<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
15. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser				
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb			<u>804.283</u>	<u>1.134.241</u>

16. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013/14 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. oktober 2013 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

Modervirksomhedens noter

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld til Realkredit Danmark A/S er sikret ved pant i ejendomme på Industrivej 9-11, 6640 Lunderskov. Den pantsatte værdi er 8.729.000 kr. Restgælden på lånet er 7.056.433 kr.

Til sikkerhed for alt mellemværende har Danske Bank A/S ejerpantebrev i Industrivej 9-11, 6640 Lunderskov. Den pantsatte værdi er 4.000.000 kr.

Med respekt for de to ovenstående forhold er mellemværende til Sydbank A/S sikret ved pant i ejendomme på Industrivej 9-11, 6640 Lunderskov. Den pantsatte værdi er 550.000 kr.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 15.647.993 kr.

Sikkerhedsstillelser over for dattervirksomheder og associerede virksomheder

Selskabet har kautioneret for dattervirksomheder og associerede virksomheders gæld. Kautionen er maksimeret til 100.000 kr. overfor Procamp A/S og overfor CIBA A/S er kautionen ulimiteret.

18. Ejerforhold

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

Torasco ApS, Industrivej 11, 6640 Lunderskov, CVR-nr. 20289570.

SRR Holding ApS, Industrivej 11, 6640 Lunderskov, CVR-nr. 27003583.

MRR Holding ApS, Industrivej 11, 6640 Lunderskov, CVR-nr. 27003621.