



Grønlands-Agenten A/S

**Kirstinehøj 32
2770 Kastrup**

CVR nr. 73 59 29 17

Årsrapport for 2015/2016
32. Regnskabsår

Godkendt på selskabets generalforsamling den 14. oktober 2016
Dirigent

Navn: Henrik Pedersen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Hoved- og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab for perioden 1. juli 2015 til 30. juni 2016	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse for 2015/2016	11
Balance pr. 30. juni 2016	12
Egenkapitalopgørelse for 2015/2016	14
Pengestrømsopgørelse for 2015/2016	15
Noter	16

Ledespåtegning

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for Grønlands-Agenten A/S for regnskabsåret 2015/2016.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016, samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 til 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kastrup, den 23. september 2016

Direktion:

Henrik Pedersen

Bestyrelsen:

Jan Pedersen

Henrik Pedersen

Ole Holtzmann Søndergaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Grønlands-Agenten A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Grønlands-Agenten A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 til 30. juni 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 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. juni 2016, samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 til 30. juni 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.

Albertslund, den 23. september 2016

Bille & Buch-Andersen

CVR nr. 18 28 20 46

Registreret Revisionsaktieselskab, FSR - danske revisorer

Jan Kokholm
Registreret revisor

Selskabsoplysninger

Aktieselskabet:

Grønlands-Agenten A/S
Kirstinehøj 32
2770 Kastrup

Telefon: 32 46 66 20

Telefax: 32 46 66 30

CVR nr.: 73 59 29 17

Stiftet: 1. april 1984

Hjemsted: Tårnby

Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

Bestyrelse:

Jan Pedersen
Henrik Pedersen
Ole Holtzmann Søndergaard

Direktion:

Henrik Pedersen

Bankforbindelse:

Danske Bank

Revisor:

Bille & Buch-Andersen
Registreret Revisionsaktieselskab, FSR - danske revisorer
Holsbjergvej 31-33, 2620 Albertslund
CVR nr. 18 28 20 46

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	<u>2015/2016</u>	<u>2014/2015</u>	<u>2013/2014</u>	<u>2012/2013</u>	<u>2011/2012</u>
Hovedtal (t.kr.):					
Resultatopgørelse:					
Bruttoresultat	11.310	11.189	10.386	10.978	9.930
Driftsresultat	1.007	1.341	928	1.501	316
Finansielle poster, netto	-55	-175	83	-341	-209
Årets resultat	733	915	861	890	70
Balance:					
Samlede aktiver	35.133	37.377	40.143	39.651	38.740
Investeringer i materielle anlægsaktiver	90	0	566	715	542
Egenkapital	16.732	16.914	17.716	17.744	16.854
Nøgletal i %:					
Afkastningsgrad	2,9%	3,6%	2,3%	3,8%	0,8%
Egenkapitalandel	47,6%	45,3%	44,1%	44,8%	43,5%
Forrentning af egenkapital	4,4%	5,3%	4,9%	5,1%	0,4%

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & nøgletal 2015". For definition se afsnit om anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabet driver engroshandel og agenturvirksomhed indenfor næsten alle varegrupper til detailbutikker i Grønland, samt legetøj m.v. til detailbutikker i Danmark.

Usædvanlige forhold

Der er ikke indtruffet nogen usædvanlige forhold i 2015/2016.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ingen usikkerhed ved indregning og måling i 2015/2016.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud før skat på t.kr. 951.

Væksten i Danmark er desværre ikke slået igennem som mange havde håbet på. Forbruget har således været stillestående, især på legetøj som selskabet sælger i Danmark. Uagtet disse trange forhold, har selskabet opnået et tilfredsstillende resultat.

Overordnet set er det selskabets vurdering, at udbyttet af de samlede aktiviteter har givet et tilfredsstillende resultat.

Særlige risici

Moderate ændringer i renteniveauet har ikke væsentlig direkte effekt på indtjeningen og der indgås derfor ikke rentepositioner til afdækning af renterisici. Ligeledes er det selskabets opfattelse, at der ikke er behov for afdækning i form af kurssikring på valuta set ud fra en samlet risiko- og omkostningsmæssig betragtning.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning, som forrykker årsrapportens udsagn.

Forventet udvikling

Selskabets aktiviteter i Nordatlanten er meget stabile, og udvikler langsomt i den rigtige retning. De rolige politiske forhold giver håb om en samfundsmæssig velstandsudvikling, som vil bringe øget aktivitet og investeringslyst med sig. Det forventes, at denne udvikling vil fortsætte ind i næste regnskabsperiode.

Det forventes også, at den skarpe konkurrence i Danmark på kunder og prissætning vil fortsætte i kommende periode. Selskabet forventer en udvikling på linie med indeværende regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Grønlands-Agenten A/S for 2015/2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder (mellem).

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

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. 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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Resultatopgørelse

Bruttoresultat

I resultatopgørelsen oplyses nettoomsætningen ikke, men alene bruttoresultatet.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien 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 m.v. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inkl. feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. af virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

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

Andre finansielle indtægter og omkostninger

Andre finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Andre finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives over 5 år, hvilket svarer til den forventede indtjeningsperiode for den indregnede goodwill.

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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Dog er grunde og bygninger opskrevet til vurderet handelsværdi på statustidspunktet.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af eventuelle opskrivninger og med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet 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	40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år

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 afskrivninger.

Leasingkontrakter

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle anlægsaktiver

Andre tilgodehavender, herunder deposita, optages til nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere 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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

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.

Hensatte forpligtelser og eventualforpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes i balancen når selskabet på balancedagen har en retlig eller en faktisk forpligtelse som resultat af en tidligere begivenhed, og det er sandsynligt, at afviklingen heraf vil medføre et træk på selskabets økonomiske ressourcer, samt at der kan foretages en pålidelig beløbsmæssig måling af forpligtelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

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 realiseret til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter, leverandørgæld og gæld til tilknyttede virksomheder, indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationseværdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, medtages i resultatopgørelsen. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Likvide beholdninger i fremmed valuta måles til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved regnskabsårets 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 m.v. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver. Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalne og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Hoved- og nøgletal

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

Afkastningsgrad	=	Resultat af ordinær primær drift x 100 : balance ultimo
Egenkapitalandel	=	Egenkapital ultimo x 100 : balance ultimo
Forrentning af egenkapital	=	Årets resultat x 100 : gns. egenkapital

Resultatopgørelse for 2015/2016

	Note		2014/2015 tkr.
Bruttoresultat		11.310.216	11.189
Personaleomkostninger	1	-9.559.110	-9.215
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2	<u>-744.502</u>	<u>-633</u>
Driftsresultat		1.006.604	1.341
Andre finansielle indtægter	3	484.582	567
Andre finansielle omkostninger	4	<u>-540.206</u>	<u>-742</u>
Resultat før skat		950.980	1.166
Skat af årets resultat	5	<u>-219.000</u>	<u>-251</u>
Årets resultat		<u>731.980</u>	<u>915</u>
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		731.980	915
Overført resultat		<u>0</u>	<u>0</u>
I alt disponering		<u>731.980</u>	<u>915</u>

Balance pr. 30. juni 2016

Aktiver	Note	2014/2015	tkr.
Anlægsaktiver			
Immaterielle anlægsaktiver			
Goodwill	6	0	0
Immaterielle anlægsaktiver i alt		0	0
Materielle anlægsaktiver			
Grunde og bygninger	7	9.951.351	10.287
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8	270.229	871
Materielle anlægsaktiver i alt		10.221.580	11.158
Finansielle anlægsaktiver			
Andre tilgodehavender	9	128.405	124
Finansielle anlægsaktiver i alt		128.405	124
Anlægsaktiver i alt		10.349.985	11.282
Omsætningsaktiver			
Varebeholdninger			
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer		9.016.789	9.620
Forudbetaling for varer		3.010.447	2.345
Varebeholdninger i alt		12.027.236	11.965
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		12.385.151	12.088
Andre tilgodehavender		120.050	76
Periodeafgrænsningsposter		139.444	165
Tilgodehavender i alt		12.644.645	12.329
Likvide beholdninger		110.559	1.801
Omsætningsaktiver i alt		24.782.440	26.095
Aktiver i alt		35.132.425	37.377

Balance pr. 30. juni 2016

Passiver	Note	2014/2015 tkr.
Egenkapital		
Selskabskapital		500.000
Reserve for opskrivninger		1.157.160
Overført resultat		14.342.846
Foreslået udbytte for regnskabsåret		731.980
Egenkapital i alt		16.731.986
Hensatte forpligtigelser		
Hensættelser til udskudt skat		1.146.272
Hensatte forpligtigelser i alt		1.146.272
Gældsforpligtigelser		
Langfristede gældsforpligtigelser		
Gæld til realkreditinstitutter	11	3.138.506
Selskabsskat		181.776
Langfristede gældsforpligtigelser i alt		3.320.282
Kortfristede gældsforpligtigelser		
Kortfristet del af langfristet gæld	11	549.050
Kreditinstitutter		4.141.503
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.817.365
Selskabsskat		230.030
Anden gæld		5.195.937
Kortfristede gældsforpligtigelser i alt		13.933.885
Gældsforpligtigelser i alt		17.254.167
Passiver i alt		35.132.425
Kontraktlige forpligtigelser og eventualposter m.v.	12	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13	
Ejerforhold	14	
Nærtstående parter	15	

Egenkapitalopgørelse for 2015/2016

	Selskabs- kapital	Reserve for opskriv- ninger	Udbytte og uddelinger	Overført resultat
Egenkapital 1. juli 2015	500.000	1.157.160	914.529	14.342.846
Overført fra resultatdisponeringen	0	0	731.980	0
Totalindkomst i alt	0	0	731.980	0
Øvrige egenkapitalbevægelser				
Udbetalt udbytte i året	0	0	-914.529	0
Øvrige bevægelser i alt	0	0	-914.529	0
Egenkapital 30. juni 2016	500.000	1.157.160	731.980	14.342.846
Samlet egenkapital 30. juni 2016				16.731.986

Udvikling i aktiekapitalen indenfor de sidste 5 år:

	Regnskabs- året 2011/2012	Regnskabs- året 2012/2013	Regnskabs- året 2013/2014	Regnskabs- året 2014/2015	Regnskabs- året 2015/2016
Selskabskapital, primo	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000
Ultimo	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000

Selskabets aktiekapital andrager:

	Stk.	Nom.	
Aktier	500	1.000	500.000
Selskabskapital ultimo			500.000

Alle aktier har samme stemmerettigheder.

Pengestrømsopgørelse for 2015/2016

	Note		2014/2015 tkr.
Årets resultat		731.980	915
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		744.502	633
Regulering af ikke-likvide poster	16	274.624	426
Ændring i driftskapital	17	984.699	5.694
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		2.735.805	7.668
Renteindbetalinger		484.582	567
Renteudbetalinger og lignende		-540.206	-742
Pengestrømme fra ordinær drift		2.680.181	7.494
Betalt selskabsskat		-291.592	-38
Pengestrømme fra driftsaktiviteter		2.388.589	7.456
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-73.036	0
Køb af materielle anlægsaktiver		-90.200	0
Salg af materielle anlægsaktiver		355.000	156
Depositum		-4.029	-4
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		187.735	152
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser, klassificeret som finansieringsaktivitet		-549.050	-543
Betalt udbytte		-914.529	-1.716
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet		54	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-1.463.525	-2.259
Ændring i likvider		1.112.799	5.350
Likvide beholdninger, primo		-5.143.743	-10.492
Likvide beholdninger i alt, ultimo	18	-4.030.944	-5.145

Noter

		2014/2015 tkr.
1 Personalemkostninger		
Løn, gager og honorarer	7.761.874	7.552
Pensioner	1.285.917	1.273
Sociale bidrag og andre personalemkostninger	511.319	390
Personalemkostninger i alt	9.559.110	9.215
Vederlæggelse til ledelsen		
Direktion og bestyrelse	2.249.156	2.280
Vederlæggelse til ledelsen i alt	2.249.156	2.280
Gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede	20	20
2 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	73.036	0
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	671.466	633
Af- og nedskrivninger imm. og materielle anlægsaktiver i alt	744.502	633
3 Andre finansielle indtægter		
Øvrige finansielle indtægter	397.050	567
Valutakursreguleringer	87.527	0
Renteindtægter skat	5	0
Andre finansielle indtægter i alt	484.582	567
4 Andre finansielle omkostninger		
Øvrige finansielle omkostninger	479.741	600
Valutakursreguleringer	5	84
Rentetillæg selskabsskat	11.145	0
Øvrige finansielle omkostninger	49.315	58
Andre finansielle omkostninger i alt	540.206	742
5 Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	215.776	258
Regulering af udskudt skat	3.278	-7
Regulering af tidligere års skat	-54	0
Skat af årets resultat i alt	219.000	251

Noter

		2014/2015 tkr.
6 Goodwill		
Tilgang i årets løb	73.036	0
Anskaffelsessum, ultimo	73.036	0
Årets nedskrivninger	-73.036	0
Af-/nedskrivninger, ultimo	-73.036	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0
7 Grunde og bygninger		
Anskaffelsessum, primo	14.477.359	14.477
Anskaffelsessum, ultimo	14.477.359	14.477
Opskrivninger, primo	1.542.880	1.543
Opskrivninger, ultimo	1.542.880	1.543
Af-/nedskrivninger, primo	-5.732.845	-5.397
Årets afskrivninger	-336.043	-336
Af-/nedskrivninger, ultimo	-6.068.888	-5.733
Regnskabsmæssig værdi ultimo	9.951.351	10.287
Seneste ejendomsvurdering udgør	13.900.000	13.900
8 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Anskaffelsessum, primo	4.126.997	4.482
Tilgang i årets løb	90.200	0
Afgang i årets løb	-759.955	-355
Anskaffelsessum, ultimo	3.457.242	4.127
Af-/nedskrivninger, primo	-3.256.545	-3.158
Årets nedskrivninger	-65.000	0
Årets afskrivninger	-115.450	-264
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	249.982	166
Af-/nedskrivninger, ultimo	-3.187.013	-3.256
Regnskabsmæssig værdi ultimo	270.229	871

Noter

		2014/2015		
		tkr.		
9 Andre tilgodehavender				
Anskaffelsessum, primo		124.376	120	
Tilgang i årets løb		4.029	4	
Anskaffelsessum, ultimo		128.405	124	
Regnskabsmæssig værdi ultimo		128.405	124	
10 Periodeafgrænsningsposter				
Forudbetalte lejeomkostninger		139.444	139	
Andre periodeafgrænsningsposter		0	25	
Periodeafgrænsningsposter i alt		139.444	164	
11 gældsforpligtigelser				
	Afdrag	Forfald år	Restgæld	Gæld i alt
	næste år	1 - 4	efter 5 år	ultimo
Gæld til realkreditinstitutter	549.050	2.278.683	859.823	3.687.556
Selskabsskat	0	181.776	0	181.776
Langfristede gældsforpligtigelser i alt	549.050	2.460.459	859.823	3.869.332

12 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået huslejekontrakt vedrørende leje af lagerhal. Huslejeforpligtelsen udgør pr. 30. juni 2016, t.kr. 90.

Selskabet har indgået leasingkontrakt. Pr. 30. juni 2016 udgør leasingforpligtelsen i alt, t.kr. 129

Selskabet har stillet betalingsgaranti. Pr. 30. juni 2016 udgør betalingsgaranti i alt, t.kr. 750

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 3.688 t.kr., er der givet pant i grund og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2016 udgør i alt 9.951 t.kr.

Til sikkerhed for engagement i pengeinstitutter er der udstedt ejerpantebrev, t.kr. 2.900, med pant i ejendom, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2016 udgør i alt 9.951 t.kr.

Noter

14 Ejerforhold

Følgende aktionærer ejer minimum 5% af aktiekapitalen eller repræsenterer minimum 5% af stemmerne:

Minnie Holding ApS, Birkevungen 3, 3540 Lyngø

Nisi Holding ApS, Nordbakken 10, 3400 Hillerød

15 Nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter med bestemmende indflydelse omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse:

Henrik Pedersen, aktionær, direktør og bestyrelsesmedlem

Jan Pedersen, aktionær og bestyrelsesmedlem

		2014/2015 tkr.
16 Pengestrømsopgørelse, regulering af ikke-likvide poster		
Finansielle indtægter	-484.582	-567
Finansielle omkostninger	540.206	742
Skat af årets resultat	215.722	258
Hensættelser til udskudt skat	3.278	-7
	<u>274.624</u>	<u>426</u>
17 Pengestrømsopgørelse, ændring i driftskapital		
Varebeholdninger	-62.647	310
Tilgodehavender	-315.543	3.335
Kortfristede gældsforpligtigelser	1.362.889	2.049
	<u>984.699</u>	<u>5.694</u>
18 Pengestrømsopgørelse, likvide beholdninger		
Likvide beholdninger	110.559	1.801
Kortfristet gæld til banker	-4.141.503	-6.946
	<u>-4.030.944</u>	<u>-5.145</u>