



Bille & Buch-Andersen A/S

Revision og Rådgivning

Holsbjergvej 31-33
2620 Albertslund
CVR nr. 18 28 20 46
Tlf. 43 43 81 43
www.bba.dk

Grønlands-Agenten A/S

**Kirstinehøj 32
2770 Kastrup**

CVR nr. 73 59 29 17

**Årsrapport for 2016/2017
32. Regnskabsår**

Godkendt på selskabets generalforsamling den 13. oktober 2017
Dirigent

Navn: Henrik Pedersen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab for perioden 1. juli 2016 til 30. juni 2017	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse for 2016/2017	13
Balance pr. 30. juni 2017	14
Egenkapitalopgørelse for 2016/2017	16
Noter	17

Ledelsespåtegning

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for Grønlands-Agenten A/S for regnskabsåret 2016/2017.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 til 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kastrup, den 10. oktober 2017

Direktion:

Henrik Pedersen

Bestyrelsen:

Jan Pedersen
Bestyrelsesformand

Henrik Pedersen

Simon Lardy Pedersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Grønlands-Agenten A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Grønlands-Agenten A/S for regnskabsåret 1. juli 2016 til 30. juni 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 til 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Albertslund, den 10. oktober 2017

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
Simon Lardy Pedersen

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>2016/2017</u>	<u>2015/2016</u>	<u>2014/2015</u>	<u>2013/2014</u>	<u>2012/2013</u>
Hovedtal (t.kr.):					
Resultatopgørelse:					
Bruttoresultat	11.903	11.310	11.189	10.386	10.978
Driftsresultat	2.721	1.045	1.341	928	1.501
Finansielle poster, netto	-233	-55	-175	83	-341
Årets resultat	1.931	762	915	861	890
Balance:					
Samlede aktiver	37.089	34.362	37.377	40.143	39.651
Investeringer i materielle anlægsaktiver	609	90	0	566	715
Egenkapital	17.328	16.131	16.914	17.716	17.744
Nøgletal i %:					
Afkastningsgrad	7,3%	3,0%	3,6%	2,3%	3,8%
Egenkapitalandel	46,7%	46,9%	45,3%	44,1%	44,8%
Forrentning af egenkapital	11,5%	4,6%	5,3%	4,9%	5,1%

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

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud før skat på t.kr. 2.487, og et overskud på t.kr. 1.929 efter skat.

Gennem omkostningsminimering og øget salg med hertil hørende indtjening har selskabet opnået et tilfredsstillende resultat.

Udviklingen i de nordatlantiske aktiviteter har haft en gunstig udvikling, og selskabet ser her gode muligheder for fortsat vækst.

Salg og indtjening på det danske marked har egentlig være tilfredsstillende med en meget fornuftigt julehandel. Det samlede resultat i Danmark blev dog lidt mindre end forventet på grund af den meget dårlige sommer, som vanskeliggjorde et godt gennemsalg af sommerrelaterede varer.

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Grønlands-Agenten A/S for 2016/2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte bestemmelser for klasse C-virksomheder.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Der er sket ændringer i anvendt regnskabspraksis, således at grunde og bygninger optages til kostpris med fradrag for akkumulerede af- og nedskrivninger. Ændringen har betydet, at egenkapitalen ultimo er reduceret med t.kr. - 601. Ændringen er indregnet direkte på egenkapitalen primo. Årets resultat efter skat er forøget med t.kr. 30, som følge af den ændrede regnskabspraksis. Sammenligningstallene er tilpasset, hvor egenkapital for regnskabsåret 2015/2016 er reduceret med t.kr. -631 mens resultatet efter skat for 2015/2016 er forøget med t.kr. 30. Sammenligningstallet for år 2015/2016 under "Hoved- og nøgletal" er tilsvarende tilpasset i forhold til den ændrede anvendte regnskabspraksis.

Enkelte regnskabstyper inden for "af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver" har ændret præsentation og sammenligningstallene er ændret tilsvarende.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis 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 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.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

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.

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.

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 af- og nedskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill er nedskrevet til genindvindingsværdi, da denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris 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 og restværdier:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Bygninger	40 år	18%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år	0%

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 henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle anlægsaktiver

Andre tilgodehavender, herunder deposita, optages til nominel værdi.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Egenkapitalandel udtrykker virksomhedens finansielle styrke.

Forrentning af egenkapital = Årets resultat x 100 : gns. egenkapital

Forrentning af egenkapital udtrykker virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.

Resultatopgørelse for 2016/2017

	Note		2015/2016 tkr.
Bruttoresultat		11.902.251	11.310
Personaleomkostninger	1	-8.670.970	-9.559
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2	-414.983	-551
Andre driftsomkostninger		-96.200	-155
Driftsresultat		2.720.098	1.045
Andre finansielle indtægter	3	472.696	485
Andre finansielle omkostninger	4	-706.113	-540
Resultat før skat		2.486.681	990
Skat af årets resultat	5	-557.184	-228
Årets resultat		1.929.497	762
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		1.328.331	732
Overført resultat		601.166	30
I alt disponering		1.929.497	762

Balance pr. 30. juni 2017

Aktiver	Note		2015/2016 tkr.
Anlægsaktiver			
Immaterielle anlægsaktiver			
Goodwill	6	<u>0</u>	<u>0</u>
Immaterielle anlægsaktiver i alt		<u>0</u>	<u>0</u>
Materielle anlægsaktiver			
Grunde og bygninger	7	8.883.148	9.181
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8	<u>535.397</u>	<u>270</u>
Materielle anlægsaktiver i alt		<u>9.418.545</u>	<u>9.451</u>
Finansielle anlægsaktiver			
Andre tilgodehavender	9	<u>0</u>	<u>128</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt		<u>0</u>	<u>128</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>9.418.545</u>	<u>9.579</u>
Omsætningsaktiver			
Varebeholdninger			
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer		10.111.562	9.017
Forudbetaling for varer		<u>3.412.873</u>	<u>3.010</u>
Varebeholdninger i alt		<u>13.524.435</u>	<u>12.027</u>
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		13.961.479	12.386
Andre tilgodehavender		93.239	120
Periodeafgrænsningsposter		<u>24.415</u>	<u>139</u>
Tilgodehavender i alt		<u>14.079.133</u>	<u>12.645</u>
Likvide beholdninger		<u>66.648</u>	<u>111</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>27.670.216</u>	<u>24.783</u>
Aktiver i alt		<u>37.088.761</u>	<u>34.362</u>

Balance pr. 30. juni 2017

Passiver	Note		2015/2016 <u>tkr.</u>
Egenkapital			
Selskabskapital		500.000	500
Overført resultat		15.500.000	14.899
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>1.328.331</u>	<u>732</u>
Egenkapital i alt		<u>17.328.331</u>	<u>16.131</u>
Hensatte forpligtigelser			
Hensættelser til udskudt skat	10	<u>1.025.959</u>	<u>977</u>
Hensatte forpligtigelser i alt		<u>1.025.959</u>	<u>977</u>
Gældsforpligtigelser			
Langfristede gældsforpligtigelser			
Kreditinstitutter	11	2.575.398	3.138
Selskabsskat		<u>452.936</u>	<u>182</u>
Langfristede gældsforpligtigelser i alt		<u>3.028.334</u>	<u>3.320</u>
Kortfristede gældsforpligtigelser			
Kortfristet del af langfristet gæld	11	563.108	549
Kreditinstitutter		3.490.758	4.142
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.760.826	3.817
Selskabsskat		0	230
Anden gæld		<u>5.891.445</u>	<u>5.196</u>
Kortfristede gældsforpligtigelser i alt		<u>15.706.137</u>	<u>13.934</u>
Gældsforpligtigelser i alt		<u>18.734.471</u>	<u>17.254</u>
Passiver i alt		<u>37.088.761</u>	<u>34.362</u>
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		

Egenkapitalopgørelse for 2016/2017

	<u>Registreret kapital mv.</u>	<u>Reserve for opskrivninger</u>	<u>Foreslået udbytte indregnet</u>	<u>Overført resultat</u>
Egenkapital primo	500.000	1.157.160	731.980	14.342.846
Forhøjelse (nedsættelse) af egenkapital :	0	-1.157.160	0	555.989
	<u>500.000</u>	<u>0</u>	<u>731.980</u>	<u>14.898.835</u>
Årets resultat	0	0	1.328.331	601.165
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1.328.331</u>	<u>601.165</u>
Betalt udbytte	0	0	-731.980	0
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-731.980</u>	<u>0</u>
Egenkapital, ultimo	500.000	0	1.328.331	15.500.000

Egenkapital, ultimo 17.328.331

Udvikling i aktiekapitalen indenfor de sidste 5 år:

	<u>Regnskabs- året 2012/2013</u>	<u>Regnskabs- året 2013/2014</u>	<u>Regnskabs- året 2014/2015</u>	<u>Regnskabs- året 2015/2016</u>	<u>Regnskabs- året 2016/2017</u>
Selskabskapital, primo	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
Ultimo	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>

Selskabskapitalen er fordelt således:

	<u>Stk.</u>	<u>Nom.</u>	
Aktier	500	1.000	<u>500.000</u>
Selskabskapital ultimo			<u><u>500.000</u></u>

Alle aktier har samme stemmerettigheder.

Noter

		2015/2016 tkr.
1 Personalemkostninger		<u> </u>
Løn, gager og honorarer	7.038.850	7.762
Pensioner	1.160.011	1.286
Sociale bidrag og andre personaleomkostninger	<u>472.109</u>	<u>511</u>
Personalemkostninger i alt	<u>8.670.970</u>	<u>9.559</u>
Gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede	<u>20</u>	<u>20</u>
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle 2 anlægsaktiver		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	0	73
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	<u>414.983</u>	<u>478</u>
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>414.983</u>	<u>551</u>
3 Andre finansielle indtægter		
Øvrige finansielle indtægter	472.696	397
Valutakursreguleringer	<u>0</u>	<u>88</u>
Andre finansielle indtægter i alt	<u>472.696</u>	<u>485</u>
4 Andre finansielle omkostninger		
Øvrige finansielle omkostninger	479.279	529
Valutakursreguleringer	31.896	0
Kurstab af tilgodehavende og gæld	186.657	0
Rentetillæg selskabsskat	<u>8.281</u>	<u>11</u>
Andre finansielle omkostninger i alt	<u>706.113</u>	<u>540</u>
5 Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	507.936	216
Regulering af udskudt skat	<u>49.248</u>	<u>12</u>
Skat af årets resultat i alt	<u>557.184</u>	<u>228</u>

Noter

	2015/2016	
		tkr.
6 Goodwill		
Anskaffelsessum, primo	73.037	0
Tilgang i årets løb	0	73
Anskaffelsessum, ultimo	73.037	73
Af-/nedskrivninger, primo	-73.037	0
Årets nedskrivninger	0	-73
Af-/nedskrivninger, ultimo	-73.037	-73
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0
7 Grunde og bygninger		
Anskaffelsessum, primo	14.477.360	14.477
Anskaffelsessum, ultimo	14.477.360	14.477
Opskrivninger, primo	0	1.543
Praksisændring	0	-1.543
Opskrivninger, ultimo	0	0
Af-/nedskrivninger, primo	-5.296.741	-5.733
Årets afskrivninger	-297.471	-297
Tilbageførte af- og nedskrivninger	0	734
Af-/nedskrivninger, ultimo	-5.594.212	-5.296
Regnskabsmæssig værdi ultimo	8.883.148	9.181
Seneste ejendomsvurdering udgør	13.900.000	13.900

Noter

		2015/2016 tkr.
8 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Anskaffelsessum, primo	3.457.242	4.127
Tilgang i årets løb	608.880	90
Afgang i årets løb	-408.000	-760
Anskaffelsessum, ultimo	3.658.122	3.457
Af-/nedskrivninger, primo	-3.187.013	-3.257
Årets nedskrivninger	-51.939	-65
Årets afskrivninger	-65.573	-115
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	181.800	250
Af-/nedskrivninger, ultimo	-3.122.725	-3.187
Regnskabsmæssig værdi ultimo	535.397	270
9 Andre tilgodehavender		
Anskaffelsessum, primo	128.405	124
Tilgang i årets løb	0	4
Afgang i årets løb	-128.405	0
Anskaffelsessum, ultimo	0	128
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	128
10 Udskudt skat		
Udskudt skat, primo	976.711	1.146
Årets regulering af udskudt skat i resultatopgørelsen	49.248	12
Regulering af udskudt skat ved ændring i anvendt regnskabspraksis	0	-181
Udskudt skat, ultimo	1.025.959	977
Hensættelser til udskudt skat vedrører:		
Immaterielle anlægsaktiver	-11.477	-14
Materielle anlægsaktiver	1.169.436	1.136
Omsætningsaktiver	-132.000	-145
Hensættelser til udskudt skat	1.025.959	977

Noter

Langfristede	Afdrag	Forfald år	Restgæld	Gæld i alt
11 gældsforpligtigelser	næste år	1 - 4	efter 5 år	ultimo
Kreditinstitutter	563.108	2.289.228	286.170	3.138.506
Selskabsskat	0	452.936	0	452.936
Langfristede				
gældsforpligtigelser i alt	563.108	2.742.164	286.170	3.591.442

12 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Samlede kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.:

	2016/2017	2015/2016
	tkr.	tkr.
Selskabets samlede ikke indregnede kontraktlige forpligtelser og eventualforpligtelser pr. 30. juni 2017 omfatter:		
Leasingforpligtelser	61	129
Restlejeforpligtelser vedr. leje af hal/lageropbevaring	157	90
Betalingsgaranti	750	750
Samlede ikke indregnede eventualforpligtelser ultimo	968	969

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 3.139 t.kr., er der givet pant i grund og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2017 udgør i alt 8.883 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 2017 udgør i alt 8.883 t.kr.