

Container-Trans af 6. december 1976 ApS
Rugårdsvej 321
5210 Odense NV
CVR-nr. 81884811

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 13.12.2016

Dirigent

Navn: Poul Henrik Schou

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	7
Koncernens resultatopgørelse for 2015/16	16
Koncernens balance pr. 30.09.2016	17
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015/16	19
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015/16	20
Koncernens noter	21
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015/16	27
Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2016	28
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015/16	30
Modervirksomhedens noter	31

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Container-Trans af 6. december 1976 ApS
Rugårdsvej 321
5210 Odense NV

CVR-nr.: 81884811
Hjemsted: Odense
Regnskabsår: 01.10.2015 - 30.09.2016

Bestyrelse

Poul Mark
Poul Henrik Schou
Jimmi Schneider Weise Hellum

Direktion

Poul Henrik Schou

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Tværkajen 5
Postboks 10
5100 Odense C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 for Container-Trans af 6. december 1976 ApS.

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.

Odense, den 13.12.2016

Direktion

Poul Henrik Schou

Bestyrelse

Poul Mark

Poul Henrik Schou

Jimmi Schneider Weise Hellow

Den uafhængige revisors erklæring

Til kapitalejerne i Container-Trans af 6. december 1976 ApS

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Container-Trans af 6. december 1976 ApS 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 koncernregnskab 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.

Odense, den 13.12.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Lars Knage Nielsen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	<u>2015/16</u> t.kr.	<u>2014/15</u> t.kr.	<u>2012/13</u> t.kr.	<u>2011/12</u> t.kr.	<u>2010/11</u> t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	58.597	51.391	40.764	44.012	47.177
Driftsresultat	4.687	6.256	4.955	2.092	2.490
Resultat af finansielle poster	505	(845)	(603)	143	(791)
Årets resultat	4.067	4.237	3.158	1.626	1.269
Samlede aktiver	79.850	69.274	54.250	52.070	59.775
Investeringer i materielle anlægsaktiver	18.692	24.818	8.504	4.492	8.641
Egenkapital	20.157	20.416	19.667	17.510	17.152
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	22,4	21,1	17,0	9,4	7,7
Soliditetsgrad (%)	25,5	29,5	36,3	33,6	28,7
Afkastningsgrad (%)	6,0	9,0	9,1	4,0	4,2

Hoved- og nøgletal

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
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.
Afkastningsgrad (%)	$\frac{\text{Resultat før renter} * 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens evne til at forrente den investerede kapital.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Koncernens aktivitet består i transport- og logistikvirksomhed ved at transportere, flytte, registrere og distribuere produkter for erhvervslivet generelt, at opbevare og bortskaffe produkter og affald for såvel erhvervskunder som private kunder inden for den til enhver tid gældende lovgivning samt udlejning af ejendomme.

Alle aktiviteter udøves i datterselskaberne og de associerede virksomheder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør 4.067 t.kr. og er negativt påvirket af nedskrivninger på aktiviteter i Cameroon. Resultat anses herudover som tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Det samlede aktivitetsniveau for 2016/17 forventes at være på niveau med 2015/16, og årets resultat forventes forbedret.

Særlige risici

En mindre del af koncernens aktiviteter drives fra datterselskab i Cameroon. De økonomiske forhold, herunder virksomhedsklima, er mere risikofyldt sammenlignet med koncernens øvrige aktiviteter i Danmark. Der er efter ledelsens opfattelse til fulde taget hensyn til de særlige risici i koncernregnskabet.

Miljømæssige forhold

Koncernen er miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningen fra koncernens drift. Pr. 30. september opfylder 100% af koncernens danske biler de skærpede miljøkrav til indkørsel i byzonerne i Odense, Aarhus, Aalborg og København.

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.

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra henholdsvis overtagelsestidspunktet og stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til henholdsvis afståelsestidspunktet og afviklingstidspunktet.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med overtagelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af brugstiden.

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.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Anvendt regnskabspraksis

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, som anvendes til sikring af nettoinvesteringer i selvstændige udenlandske datter- eller associerede selskaber, indregnes direkte på egenkapitalen.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder lejeindtægter og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af virksomhedens ejendomsportefølje i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og el, vand og varme, der ikke er opkrævet direkte hos lejerne.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. 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 nettoaktiver.

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

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5-7 år.

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

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, for software 3 år.

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

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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. For egenfremstillede aktiver

Anvendt regnskabspraksis

omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

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

Bygninger	20-30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Leasede driftsmidler	3-10 år

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

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

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.

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi på balancedagen.

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 nominal 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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

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

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser omfatter minoritetsinteressers andel af dattervirksomhedernes egenkapital, hvor denne ikke er ejet 100% af modervirksomheden.

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.

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.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid som en finansiel omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler 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 med fradrag af kortfristet bankgæld.

Koncernens resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		58.596.621	51.391
Personaleomkostninger	1	(41.843.801)	(33.536)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(12.065.713)</u>	<u>(11.599)</u>
Driftsresultat		4.687.107	6.256
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		877.084	165
Andre finansielle indtægter	3	260.582	529
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(632.572)</u>	<u>(1.539)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		5.192.201	5.411
Skat af ordinært resultat	5	<u>(1.625.781)</u>	<u>(1.385)</u>
Koncernens resultat		3.566.420	4.026
Minoritetsinteressers andel af resultatet		<u>500.704</u>	<u>211</u>
Årets resultat		<u>4.067.124</u>	<u>4.237</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		4.000.000	100
Ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen		4.000.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		833.600	0
Overført resultat		(4.265.772)	4.137
Minoritetsinteressers andel af resultatet		<u>(500.704)</u>	<u>0</u>
		<u>4.067.124</u>	<u>4.237</u>

Koncernens balance pr. 30.09.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Erhvervede licenser		0	0
Goodwill		771.309	1.188
Immaterielle anlægsaktiver	6	<u>771.309</u>	<u>1.188</u>
Grunde og bygninger		9.489.092	10.344
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		38.358.771	32.546
Materielle anlægsaktiver	7	<u>47.847.863</u>	<u>42.890</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		4.389.356	2.263
Andre værdipapirer og kapitalandele		771.350	665
Finansielle anlægsaktiver	8	<u>5.160.706</u>	<u>2.928</u>
Anlægsaktiver		<u>53.779.878</u>	<u>47.006</u>
Råvarer og hjælpematerialer		64.528	106
Varebeholdninger		<u>64.528</u>	<u>106</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		20.588.773	19.108
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		627.545	375
Udskudt skat		808.050	0
Andre tilgodehavender		673.380	536
Tilgodehavende selskabsskat		322.514	0
Periodeafgrænsningsposter	11	1.119.964	1.002
Tilgodehavender		<u>24.140.226</u>	<u>21.021</u>
Likvide beholdninger		<u>1.864.874</u>	<u>1.141</u>
Omsætningsaktiver		<u>26.069.628</u>	<u>22.268</u>
Aktiver		<u>79.849.506</u>	<u>69.274</u>

Koncernens balance pr. 30.09.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		880.000	880
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		833.600	0
Overført overskud eller underskud		14.655.350	19.422
Forslag til udbytte for regnskabsåret		4.000.000	100
Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere		20.368.950	20.402
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser	12	(211.599)	14
Egenkapital		20.157.351	20.416
Udskudt skat		984.298	721
Hensatte forpligtelser		984.298	721
Gæld til realkreditinstitutter		5.867.660	4.904
Finansielle leasingforpligtelser		19.991.440	13.435
Skyldig selskabsskat		1.914.638	1.625
Langfristede gældsforpligtelser	13	27.773.738	19.964
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	13	8.965.956	6.242
Bankgæld		46.014	2.796
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	382
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.976.997	10.864
Gæld til associerede virksomheder		778.516	378
Skyldig selskabsskat		436.543	1.253
Anden gæld		7.730.093	6.258
Kortfristede gældsforpligtelser		30.934.119	28.173
Gældsforpligtelser		58.707.857	48.137
Passiver		79.849.506	69.274
Dattervirksomheder	9		
Associerede virksomheder	10		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	15		
Eventualforpligtelser	16		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter in- dre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til ud- bytte for regnskabsåret kr.
Egenkapital primo	880.000	0	19.421.825	99.800
Kapitalforhøjelse	0	0	0	0
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(4.000.000)	(99.800)
Øvrige egenkapitalposter	0	0	4.000.000	0
Årets resultat	0	833.600	(4.766.475)	4.000.000
Egenkapital ultimo	880.000	833.600	14.655.350	4.000.000
			Egenkapital tilhørende minoritetsin- teresser kr.	I alt kr.
Egenkapital primo			13.705	20.415.330
Kapitalforhøjelse			275.400	275.400
Udbetalt ordinært udbytte			0	(4.099.800)
Øvrige egenkapitalposter			0	4.000.000
Årets resultat			(500.704)	(433.579)
Egenkapital ultimo			(211.599)	20.157.351

Øvrige egenkapitalposter vedrører udbetaling af ekstraordinært udbytte i løbet af regnskabsåret.

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Driftsresultat		4.687.107	6.253
Af- og nedskrivninger		12.065.713	11.599
Ændringer i arbejdskapital	14	<u>1.656.694</u>	<u>(2.722)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		18.409.514	15.130
Modtagne finansielle indtægter		153.926	438
Betalte finansielle omkostninger		(632.572)	(1.538)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(2.753.598)</u>	<u>(286)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		15.177.270	13.744
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(18.692.122)	(24.192)
Salg af materielle anlægsaktiver		2.095.615	2.119
Køb af finansielle anlægsaktiver		<u>(1.250.000)</u>	<u>(1.100)</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(17.846.507)	(23.173)
Optagelse af lån		14.969.373	14.772
Afdrag på lån mv.		(4.726.459)	(6.359)
Udbetalt udbytte		<u>(4.099.800)</u>	<u>(3.500)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		6.143.114	4.913
Ændring i likvider		3.473.877	(4.516)
Likvider primo		<u>(1.655.017)</u>	<u>2.861</u>
Likvider ultimo		1.818.860	(1.655)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		1.864.874	1.141
Kortfristet gæld til banker		<u>(46.014)</u>	<u>(2.796)</u>
Likvider ultimo		1.818.860	(1.655)

Koncernens noter

	2015/16	2014/15
	kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	37.628.488	29.569
Pensioner	3.196.477	3.006
Andre omkostninger til social sikring	1.018.579	959
Andre personaleomkostninger	257	2
	41.843.801	33.536
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	106	75
	Ledelsesve-	Ledelses-
	derlag	vederlag
	2015/16	2014/15
	kr.	t.kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.063.280	1.002
	1.063.280	1.002
	2015/16	2014/15
	kr.	t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	416.286	410
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	10.857.221	11.766
Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.851.000	0
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(1.058.794)	(577)
	12.065.713	11.599
	2015/16	2014/15
	kr.	t.kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	31.453	53
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	7.993	8
Valutakursreguleringer	1.177	0
Dagsværdireguleringer	106.656	339
Øvrige finansielle indtægter	113.303	129
	260.582	529

Koncernens noter

	2015/16	2014/15
	kr.	t.kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	632.572	1.538
Valutakursreguleringer	0	1
	632.572	1.539
	2015/16	2014/15
	kr.	t.kr.
5. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	2.128.969	2.128
Ændring af udskudt skat	(503.188)	(842)
Regulering vedrørende tidligere år	0	99
	1.625.781	1.385
	Erhvervede	Goodwill
	licenser	kr.
	kr.	kr.
6. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	2.098.628	2.610.000
Kostpris ultimo	2.098.628	2.610.000
Af- og nedskrivninger primo	(2.098.628)	(1.422.405)
Årets afskrivninger	0	(416.286)
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.098.628)	(1.838.691)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	771.309

Koncernens noter

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
7. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	19.549.332	96.229.879
Tilgange	0	18.692.122
Afgange	0	(11.810.508)
Kostpris ultimo	19.549.332	103.111.493
Af- og nedskrivninger primo	(9.205.264)	(63.683.576)
Årets nedskrivninger	0	(1.851.000)
Årets afskrivninger	(854.976)	(10.002.245)
Tilbageførsel ved afgange	0	10.784.099
Af- og nedskrivninger ultimo	(10.060.240)	(64.752.722)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	9.489.092	38.358.771
Ikke ejede aktiver	-	29.784.439
	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapitalandele kr.
8. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	2.305.756	11.107
Tilgange	1.250.000	0
Kostpris ultimo	3.555.756	11.107
Opskrivninger primo	(43.484)	653.587
Afskrivninger på goodwill	(66.760)	0
Andel af årets resultat	196.897	0
Årets opskrivninger	0	106.656
Andre reguleringer	746.947	0
Opskrivninger ultimo	833.600	760.243
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.389.356	771.350

Koncernens noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
9. Dattervirksomheder			
Poul Schou A/S	Odense	A/S	100,0
Poul Schou Ejendomme A/S	Odense	A/S	100,0
SET Invest ApS	Odense	ApS	85,0
SET Logistics PLC*	Doula, Cameroon	PLC	100,0

* SET Logistics PLC, ejes med 100 % af SET Invest ApS.

	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejer- andel %</u>
10. Associerede virksomheder		
Nordfyns Ejendomsselskab A/S	Odense	25,0
Tachoholding ApS	Odense	50,0
Schou-Danielsen Logistik A/S	Odense	45,0
Sammenslutningen af Fynske Vognmænd ApS	Odense	25,0

11. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende vægtafgift og forsikring mv.

12. Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser vedrører den resterende ejerandel 15% i SET Invest ApS.

	<u>Forfald inden for 12 måne- der 2015/16 kr.</u>	<u>Forfald inden for 12 måne- der 2014/15 t.kr.</u>	<u>Forfald efter 12 måneder 2015/16 kr.</u>	<u>Restgæld ef- ter 5 år kr.</u>
13. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	1.112.832	858	5.867.660	1.372.658
Finansielle leasingforplig- telser	7.853.124	5.384	19.991.440	0
Skyldig selskabsskat	0	0	1.914.638	0
	<u>8.965.956</u>	<u>6.242</u>	<u>27.773.738</u>	<u>1.372.658</u>

Koncernens noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
14. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	41.744	100
Ændring i tilgodehavender	(1.988.660)	(7.025)
Ændring i leverandørgæld mv.	<u>3.603.610</u>	<u>4.203</u>
	<u>1.656.694</u>	<u>(2.722)</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
15. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	<u>3.852.961</u>	<u>1.875</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
16. Eventualforpligtelser		
Kautions- og garantiforpligtelser	<u>50.000</u>	<u>0</u>
Eventualforpligtelser overfor tredjemand:	<u>50.000</u>	<u>0</u>
Kautions- og garantiforpligtelser	<u>29.065.000</u>	<u>20.070</u>
Eventualforpligtelser overfor associerede virksomheder:	<u>29.065.000</u>	<u>20.070</u>

Ovenstående vedrører moderselskabets kationer for mellemværende med bank i associerede virksomheder. Kationen er maksimeret til 8.300 t.kr. Denne hæftelse er solidarisk med de øvrige ejere af de associerede selskaber. Herudover har moderselskabet kationer for prioritetsgæld til kreditforeningen for 11.770 t.kr. vedr. samme selskab. Moderselskabet har kationer for mellemværende med realkredit i associerede virksomheder. Kationen er maksimeret til 8.295 t.kr. Denne hæftelse er solidarisk med de øvrige ejere af de associerede selskaber. Herudover har moderselskabet indgået kation vedr. valutalån for 700 t.kr. med associerede selskab.

Koncernens noter

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld på 6.692 t.kr. er sikret ved pant i ejendomme. Pantet omfatter herudover de til ejendommene hørende produktionsanlæg og maskiner.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 9.489 t.kr.

Visse andre anlæg mv. er finansieret ved finansiel leasing. Den regnskabsmæssige værdi af finansielt leasede aktiver udgør 29.784 t.kr.

Tilgodehavende hos associeret virksomhed på 400 t.kr. er stillet til sikkerhed for denne associerede virksomheds engagement med sit pengeinstitut.

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Bruttotab		(22.422)	(20)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		3.425.998	4.796
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		877.084	(366)
Andre finansielle indtægter	1	14.099	0
Andre finansielle omkostninger	2	<u>(294.190)</u>	<u>(158)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		4.000.569	4.252
Skat af ordinært resultat	3	<u>66.555</u>	<u>(15)</u>
Årets resultat		<u>4.067.124</u>	<u>4.237</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		4.000.000	100
Ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen		4.000.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		188.726	1.427
Overført resultat		<u>(4.121.602)</u>	<u>2.710</u>
		<u>4.067.124</u>	<u>4.237</u>

Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		24.304.751	22.120
Kapitalandele i associerede virksomheder		<u>4.389.356</u>	<u>2.262</u>
Finansielle anlægsaktiver	4	<u>28.694.107</u>	<u>24.382</u>
Anlægsaktiver		<u>28.694.107</u>	<u>24.382</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		344.343	2.013
Udskudt skat		108.172	42
Tilgodehavende selskabsskat		<u>213.000</u>	<u>1.364</u>
Tilgodehavender		<u>665.515</u>	<u>3.419</u>
Likvide beholdninger		<u>151.815</u>	<u>35</u>
Omsætningsaktiver		<u>817.330</u>	<u>3.454</u>
Aktiver		<u><u>29.511.437</u></u>	<u><u>27.836</u></u>

Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		880.000	880
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		14.341.223	14.152
Overført overskud eller underskud		1.147.726	5.270
Forslag til udbytte for regnskabsåret		4.000.000	100
Egenkapital		<u>20.368.949</u>	<u>20.402</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		9.125.988	6.162
Skyldig selskabsskat		0	1.255
Anden gæld		16.500	17
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>9.142.488</u>	<u>7.434</u>
Gældsforpligtelser		<u>9.142.488</u>	<u>7.434</u>
Passiver		<u>29.511.437</u>	<u>27.836</u>
Eventualforpligtelser	5		
Ejerforhold	6		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter in- dre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til ud- bytte for regnskabsåret kr.
Egenkapital primo	880.000	14.152.497	5.269.328	99.800
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(4.000.000)	(99.800)
Øvrige egenkapitalposter	0	0	4.000.000	0
Årets resultat	0	188.726	(4.121.602)	4.000.000
Egenkapital ultimo	880.000	14.341.223	1.147.726	4.000.000
				I alt
				kr.
Egenkapital primo				20.401.625
Udbetalt ordinært udbytte				(4.099.800)
Øvrige egenkapitalposter				4.000.000
Årets resultat				67.124
Egenkapital ultimo				20.368.949

Øvrige egenkapitalbevægelser vedrører udbetaling af ekstraordinært udbytte i løbet af regnskabsåret.

Modervirksomhedens noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
1. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	14.099	0
	14.099	0
2. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	294.190	158
	294.190	158
3. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	(3)	0
Ændring af udskudt skat	(66.552)	(42)
Regulering vedrørende tidligere år	0	57
	(66.555)	15
4. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	7.203.871	3.025.000
Tilgange	1.560.600	1.250.000
Kostpris ultimo	8.764.471	4.275.000
Opskrivninger primo	14.915.225	(762.728)
Afskrivninger på goodwill	0	(66.760)
Andel af årets resultat	3.425.998	196.897
Udbytte	(4.000.000)	0
Andre reguleringer	1.199.057	746.947
Opskrivninger ultimo	15.540.280	114.356
Regnskabsmæssig værdi ultimo	24.304.751	4.389.356

Modervirksomhedens noter

5. Eventualforpligtelser

Moderselskabet har kautioneret for mellemværende med bank i associerede virksomheder. Kautionen er maksimeret til 8.300 t.kr. Denne hæftelse er solidarisk med de øvrige ejere af de associerede selskaber. Herudover har selskabet kautioneret for prioritetsgæld til kreditforeningen for 11.770 t.kr. vedr. samme selskab.

Moderselskabet har kautioneret for mellemværende med realkredit i associerede virksomheder. Kautionen er maksimeret til 8.295 t.kr. Denne hæftelse er solidarisk med de øvrige ejere af de associerede selskaber. Moderselskabet har kautioneret for prioritetsgæld til kreditforening for 4.582 t.kr. hos tilknyttet virksomhed. Herudover har moderselskabet indgået kaution vedr. valutalån for 700 t.kr. med associerede selskab.

Der er afgivet en betalingsgaranti overfor Nyborg Kommune på 50 t.kr.

Moderselskabet har kautioneret for prioritetsgæld til kreditforening for 6.692 t.kr. hos tilknyttet virksomhed.

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabs-skattelovens regler herom, for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

6. Ejerforhold

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

Poul Henrik Schou (hovedanpartshaver), Rugårdsvej 321, 5210 Odense NV