

# Sandersen Clément Bogbinderi ApS

Depotvej 1, 4700 Næstved

CVR-nr. 82 94 62 17

## Årsrapport

**1. maj 2015 - 30. april 2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14. oktober 2016.

---

Tom Sandersen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

## **Ledelsespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 for Sandersen Clément Bogbinderi ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Næstved, den 10. oktober 2016

### **Direktion**

Tom Sander Sandersen

### **Bestyrelse**

Hans-Henrik Uttenthal  
Formand

Tom Sander Sandersen

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til kapitalejerne i Sandersen Clément Bogbinderi ApS**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Sandersen Clément Bogbinderi ApS for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

#### **Revisors ansvar**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets 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 selskabets 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.

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 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.

København, den 10. oktober 2016

### **Beierholm Statsautoriseret Revisionspartnerselskab**

CVR-nr. 32 89 54 68

Mads Myrtue Thomsen  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Sandersen Clément Bogbinderi ApS Depotvej 1 4700 Næstved
	Telefon: 55 70 05 05
	Telefax: 55 70 00 99
	Hjemmeside: <a href="http://www.sandersen.dk">www.sandersen.dk</a>
	E-mail: <a href="mailto:admin@sandersen.dk">admin@sandersen.dk</a>
	CVR-nr.: 82 94 62 17
	Stiftet: 29. maj 1978
	Hjemsted: Næstved
	Regnskabsår: 1. maj - 30. april
<b>Bestyrelse</b>	Hans-Henrik Uttenthal, Formand Tom Sander Sandersen
<b>Direktion</b>	Tom Sander Sandersen
<b>Revision</b>	Beierholm Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Nørre Farimagsgade 11 1364 København K

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktivitet består i drift af bogbinderi.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Det ordinære resultat efter skat udgør -130.822 mod 45.610 sidste år.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Sandersen Clément Bogbinderi ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget. Af konkurrencemæssige hensyn ønskes omsætningen ikke oplyst jf. årsregnskabslovens § 32.

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Handelsvirksomhederne indregner vareforbrug og de producerende virksomheder produktionsomkostninger svarende til årets omsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.



## Anvendt regnskabspraksis

---

### Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampagner. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

### Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger samt afskrivninger.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen 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	30 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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 andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn samt låneomkostninger fra specifik og generel låntagning, der direkte vedrører opførelsen af det enkelte aktiv.

### Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi for denne som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationens værdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### **Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

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

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

### **Periodeafgrænsningsposter**

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

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### **Egenkapital - 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.

### **Selskabsskat og udskudt skat**

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Sandersen Clément Bogbinderi ApS forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

### **Gældsforpligtelser**

Finansielle gældsforpligtelser, gæld til leverandører, dattervirksomheder samt anden gæld måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

## Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

---

Note	2015/16	2014/15
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>4.447.568</b>	<b>4.335.869</b>
Distributionsomkostninger	-1.407.001	-1.499.413
Administrationsomkostninger	-2.600.765	-2.225.068
<b>Driftsresultat</b>	<b>439.802</b>	<b>611.388</b>
Andre finansielle indtægter	28.639	13.741
3 Øvrige finansielle omkostninger	-616.841	-611.227
Finansiering netto	-588.202	-597.486
<b>Resultat før skat</b>	<b>-148.400</b>	<b>13.902</b>
4 Skat af årets resultat	17.578	31.708
<b>Årets resultat</b>	<b>-130.822</b>	<b>45.610</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Overføres til overført resultat	0	45.610
Disponeret fra overført resultat	-130.822	0
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-130.822</b>	<b>45.610</b>

## Balance 30. april

---

<b>Aktiver</b>			
<u>Note</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Anlægsaktiver</b>			
5	Produktionsanlæg og maskiner	13.903.165	15.450.029
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	64.125	85.043
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>13.967.290</u>	<u>15.535.072</u>
	Andre tilgodehavender	<u>266.668</u>	<u>266.668</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>266.668</u>	<u>266.668</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>14.233.958</u></b>	<b><u>15.801.740</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Råvarer og hjælpematerialer	<u>1.604.675</u>	<u>1.662.506</u>
	Varebeholdninger i alt	<u>1.604.675</u>	<u>1.662.506</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.149.440	2.769.131
6	Igangværende arbejder for fremmed regning	298.450	291.325
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	231.545	220.519
	Periodeafgrænsningsposter	<u>120.764</u>	<u>134.416</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>3.800.199</u>	<u>3.415.391</u>
	Likvide beholdninger	<u>0</u>	<u>720</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>5.404.874</u></b>	<b><u>5.078.617</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>19.638.832</u></b>	<b><u>20.880.357</u></b>

## Balance 30. april

---

<b>Passiver</b>		
Note	2016	2015
<b>Egenkapital</b>		
7 Virksomhedskapital	666.666	666.666
8 Reserve for opskrivninger	406.390	406.390
9 Overført resultat	4.137.583	4.268.405
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>5.210.639</b>	<b>5.341.461</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
Hensættelser til udskudt skat	388.845	406.423
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>388.845</b>	<b>406.423</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Leasingforpligtelser	2.617.725	6.175.957
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.722.039	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	4.339.764	6.175.957
Kortfristet del af langfristet gæld	1.276.912	1.367.437
Gæld til pengeinstitutter	5.153.399	4.268.274
Leverandører af varer og tjenesteydelser	791.447	851.751
Gæld til tilknyttede virksomheder	83.541	83.541
Gæld til associerede virksomheder	105.579	111.485
Anden gæld	2.288.706	2.274.028
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	9.699.584	8.956.516
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>14.039.348</b>	<b>15.132.473</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>19.638.832</b>	<b>20.880.357</b>

11 Medarbejderforhold

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

## Noter

---

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
<b>1. Bruttoresultat</b>		
Af konkurrencemæssige hensyn er der i årsregnskabet iht. årsregnskabslovens § 32 ikke givet oplysninger om nettoomsætning og direkte produktionsomkostninger.		
<b>2. Afskrivninger</b>		
Under de enkelte funktioners omkostninger er medtaget af- og nedskrivninger med følgende beløb:		
	<b>2015/16</b>	<b>2014/15</b>
Produktionsomkostninger	<u>1.078.489</u>	<u>1.862.132</u>
<b>3. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	2.594	2.913
Andre finansielle omkostninger	<u>614.247</u>	<u>608.314</u>
	<b><u>616.841</u></b>	<b><u>611.227</u></b>
<b>4. Skat af årets resultat</b>		
Årets regulering af udskudt skat	17.578	-14.476
Regulering af udskudt skat pga. ændret skatteprocent	<u>0</u>	<u>46.184</u>
	<b><u>17.578</u></b>	<b><u>31.708</u></b>



## Noter

---

### 5. Materielle anlægsaktiver

	<u>Produktions- anlæg og maskiner</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. maj 2015	44.036.629	692.714
Tilgang	1.629.747	0
Afgang	<u>-1.272.830</u>	<u>0</u>
<b>Kostpris 30. april 2016</b>	<b><u>44.393.546</u></b>	<b><u>692.714</u></b>
Opskrivninger 1. maj 2015	406.390	0
<b>Opskrivninger 30. april 2016</b>	<b><u>406.390</u></b>	<b><u>0</u></b>
Af- og nedskrivninger 1. maj 2015	28.992.991	607.670
Årets afskrivninger	1.645.780	20.919
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	1.500.000	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>-1.242.000</u>	<u>0</u>
<b>Af- og nedskrivninger 30. april 2016</b>	<b><u>30.896.771</u></b>	<b><u>628.589</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016</b>	<b><u>13.903.165</u></b>	<b><u>64.125</u></b>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	<u>8.982.871</u>	

### 6. Igangværende arbejder for fremmed regning

Salgsværdi af periodens produktion	<u>298.450</u>	<u>291.325</u>
<b>Igangværende arbejder for fremmed regning, netto</b>	<b><u>298.450</u></b>	<b><u>291.325</u></b>

### 7. Virksomhedskapital

Virksomhedskapital 1. maj 2015	<u>666.666</u>	<u>666.666</u>
	<b><u>666.666</u></b>	<b><u>666.666</u></b>

Der har indenfor de seneste 5 år været følgende bevægelser på virksomhedskapitalen:

2010/11: Kapitalforhøjelse med kr. 166.666.

## Noter

	<u>30/4 2016</u>	<u>30/4 2015</u>		
<b>8. Reserve for opskrivninger</b>				
Reserve for opskrivninger 1. maj 2015	406.390	0		
Regulering af primo	0	40.000		
Årets opskrivning	0	366.390		
	<u><b>406.390</b></u>	<u><b>406.390</b></u>		
<b>9. Overført resultat</b>				
Overført resultat 1. maj 2015	4.268.405	4.629.185		
Årets overførte overskud eller underskud	-130.822	45.610		
Overført til reserve for opskrivninger	0	-406.390		
	<u><b>4.137.583</b></u>	<u><b>4.268.405</b></u>		
<b>10. Gældsforpligtelser</b>				
	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 30/4 2016</u>	<u>Gæld i alt 30/4 2015</u>
Leasingforpligtelser	1.056.891	0	3.674.616	7.543.394
Lang gæld tilknyttede virksomheder	220.021	607.249	1.942.060	0
	<u><b>1.276.912</b></u>	<u><b>607.249</b></u>	<u><b>5.616.676</b></u>	<u><b>7.543.394</b></u>
<b>11. Medarbejderforhold</b>				
Lønninger og gager			8.387.391	8.639.487
Pensioner			1.079.804	1.195.741
Andre omkostninger til social sikring			301.665	343.785
			<u><b>9.768.860</b></u>	<u><b>10.179.013</b></u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere			<u>31</u>	<u>34</u>

### 12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt t.kr. 2.000 til sikkerhed for gæld til tilknyttede virksomheder. Ejerpantebrevene giver pant i materielle anlægsaktiver.

Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut er der registreret virksomhedspant for DKK 5.000.000.

Til sikkerhed for alt mellemværende med pengeinstitut er der af tredjemand stillet ubegrænset selvskyldnerkaution.