

Finn L. & Davidsen A/S

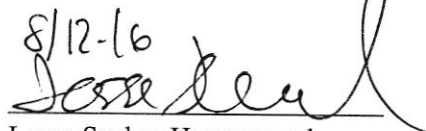
Finlandsgade 13, 4690 Haslev

CVR-nr. 12 14 73 76

Årsrapport

1. oktober 2015 - 30. september 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 8. december 2016.

8/12-16


Lasse Secher Houengaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Finn L. & Davidsen A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

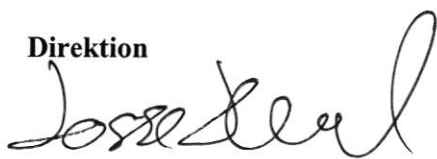
Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 -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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

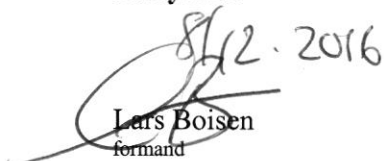
Haslev, den 28. november 2016

Direktion



Lasse Secher Houengaard

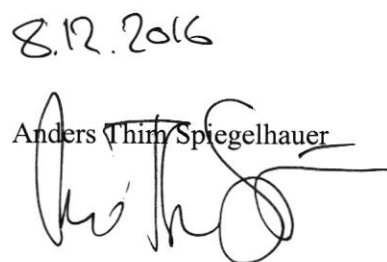
Bestyrelse

8.12.2016


Lars Boisen
formand

8.12.16


Lasse Secher Houengaard

8.12.2016


Anders Thim Spiegelhauer

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Finn L. & Davidsen A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Finn L. & Davidsen A/S for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

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

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for 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. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

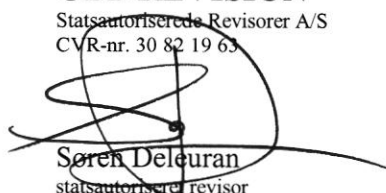
Udtalelse om ledelsesberetningen

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.

Køge, den 28. november 2016

GLB REVISION

Statsautoriserede Revisorer A/S
CVR-nr. 30 82 19 63



Søren Deleuran
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Finn L. & Davidsen A/S Finlandsgade 13 4690 Haslev CVR-nr.: 12 14 73 76 Regnskabsår: 1. oktober - 30. september 28. regnskabsår
Bestyrelse	Lars Boisen, formand Lasse Secher Houengaard Anders Thim Spiegelhauer
Direktion	Lasse Secher Houengaard
Revision	GLB REVISION Statsautoriserede Revisorer A/S
Modervirksomhed	LSH Holding ApS, Strandvejen 6, 4600 Køge

Hovedtal og nøgletal

	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.	2012/13 t.kr.	2011/12 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	21.123	16.222	16.250	13.991	11.426
Resultat af ordinær primær drift	7.761	5.127	5.678	3.296	2.337
Finansielle poster, netto	-232	-118	-151	-286	4
Årets resultat	5.910	3.911	4.159	2.247	1.748
Balance:					
Balancesum	48.723	36.995	31.681	38.606	31.282
Egenkapital	20.037	15.227	12.416	10.457	9.909
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	2.226	5.131	10.620	-1.453	2.236
Investeringsaktivitet	-1.551	-4.432	-1.155	-1.800	-2.862
Finansieringsaktivitet	-1.408	1.890	-2.014	-1.018	565
Pengestrømme i alt	-733	2.588	7.451	-4.271	-61
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	97	83	86	84	74
Nøgletal i %: *)					
Soliditetsgrad	41,1	41,2	39,2	27,1	31,7
Egenkapitalforrentning	33,5	28,3	36,4	22,1	17,9

*) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i drift af VVS-installatør virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 21.122.718 kr. mod 16.221.966 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 5.910.068 kr. mod 3.910.858 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabets likvider er i 2015/16 faldet med 733.235 kr., nemlig fra 5.863.998 kr. til 5.130.763 kr..

Den forventede udvikling

Selskabet forventer fortsat at have positiv lividitet i 2016/17.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Finn L. & Davidsen A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-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.

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Anvendt regnskabspraksis

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

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.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster 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 sambeskatte 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 forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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:

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 salgpris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

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.

Varebeholdninger

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien 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.

Anvendt regnskabspraksis

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

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 Finn L. & Davidsen A/S solidarisk og ubegrænset 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.

Gældsforpligtelser

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

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Bruttofortjeneste	21.122.718	16.221.966
Distributionsomkostninger	-758.061	-416.065
Administrationsomkostninger	<u>-12.603.603</u>	<u>-10.679.213</u>
Driftsresultat	7.761.054	5.126.688
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	72.259	27.395
Andre finansielle indtægter	531.912	527.840
Øvrige finansielle omkostninger	<u>-835.744</u>	<u>-673.629</u>
Finansiering netto	<u>-231.573</u>	<u>-118.394</u>
Resultat før skat	7.529.481	5.008.294
Skat af årets resultat	<u>-1.619.413</u>	<u>-1.097.436</u>
Årets resultat	<u>5.910.068</u>	<u>3.910.858</u>
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	3.000.000	1.100.000
Overføres til overført resultat	<u>2.910.068</u>	<u>2.810.858</u>
Disponeret i alt	<u>5.910.068</u>	<u>3.910.858</u>

Balance 30. september

Aktiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
1	Produktionsanlæg og maskiner	7.152.413	7.347.279
1	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	98.322	111.231
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>7.250.735</u>	<u>7.458.510</u>
	Deposita	180.618	180.085
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>180.618</u>	<u>180.085</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>7.431.353</u>	<u>7.638.595</u>
Omsætningsaktiver			
	Råvarer og hjælpematerialer	1.387.344	1.364.628
	Varebeholdninger i alt	<u>1.387.344</u>	<u>1.364.628</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	25.821.287	18.706.464
2	Igangværende arbejder for fremmed regning	4.506.148	1.676.308
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.045.680	847.687
	Tilgodehavende selskabsskat	323.539	0
	Andre tilgodehavender	608.209	549.705
	Periodeafgrænsningsposter	469.173	347.339
	Tilgodehavender i alt	<u>34.774.036</u>	<u>22.127.503</u>
	Likvide beholdninger	5.130.763	5.863.998
	Omsætningsaktiver i alt	<u>41.292.143</u>	<u>29.356.129</u>
	Aktiver i alt	<u>48.723.496</u>	<u>36.994.724</u>

Balance 30. september

Passiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
3	Virksomhedskapital	1.002.000	1.002.000
4	Overført resultat	16.035.012	13.124.944
5	Foreslået udbytte for regnskabsåret	3.000.000	1.100.000
	Egenkapital i alt	<u>20.037.012</u>	<u>15.226.944</u>
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til udskudt skat	2.806.000	1.169.579
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>2.806.000</u>	<u>1.169.579</u>
Gældsforpligtelser			
	Leasingforpligtelser	4.798.693	5.362.539
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	4.798.693	5.362.539
	Kortfristet del af langfristet gæld	1.823.687	1.567.209
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.117.509	5.722.348
	Selskabsskat	0	1.363.144
	Anden gæld	9.140.595	6.582.961
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	21.081.791	15.235.662
	Gældsforpligtelser i alt	<u>25.880.484</u>	<u>20.598.201</u>
	Passiver i alt	<u>48.723.496</u>	<u>36.994.724</u>
7	Medarbejderforhold		
8	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
9	Eventualposter		
10	Nærtstående parter		

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Årets resultat	5.910.068	3.910.855
11 Reguleringer	3.610.056	2.804.529
12 Ændring i driftskapital	<u>-5.392.913</u>	<u>-427.827</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	4.127.211	6.287.557
Renteindbetalinger og lignende	604.174	555.235
Renteudbetalinger og lignende	<u>-835.744</u>	<u>-673.629</u>
Pengestrøm fra ordinær drift	3.895.641	6.169.163
Betalt selskabsskat	<u>-1.669.675</u>	<u>-1.037.973</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet	<u>2.225.966</u>	<u>5.131.190</u>
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.603.103	-4.640.926
Salg af materielle anlægsaktiver	<u>51.809</u>	<u>208.500</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	<u>-1.551.294</u>	<u>-4.432.426</u>
Afdrag på langfristet gæld	-307.907	2.989.604
Betalt udbytte	<u>-1.100.000</u>	<u>-1.100.000</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	<u>-1.407.907</u>	<u>1.889.604</u>
Ændring i likvider	<u>-733.235</u>	<u>2.588.368</u>
Likvider 1. oktober 2015	<u>5.863.998</u>	<u>3.275.630</u>
Likvider 30. september 2016	<u>5.130.763</u>	<u>5.863.998</u>
Likvider		
Likvide beholdninger	<u>5.130.763</u>	<u>5.863.998</u>
Likvider 30. september 2016	<u>5.130.763</u>	<u>5.863.998</u>

Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
1. Materielle anlægsaktiver		
	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
		Indretning lejede lokaler
Kostpris 1. oktober 2015	11.046.169	252.500
Tilgang	1.580.957	22.146
Afgang	<u>-148.477</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. september 2016	<u>12.478.649</u>	<u>274.646</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2015	3.698.889	141.269
Årets afskrivninger	1.724.015	35.055
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>-96.668</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 30. september 2016	<u>5.326.236</u>	<u>176.324</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	<u>7.152.413</u>	<u>98.322</u>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	<u>6.523.737</u>	
2. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af periodens produktion	94.953.306	50.181.698
Modtagne acontobetalinge	<u>-90.447.158</u>	<u>-48.505.390</u>
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	<u>4.506.148</u>	<u>1.676.308</u>
3. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. oktober 2015	<u>1.002.000</u>	<u>1.002.000</u>
	<u>1.002.000</u>	<u>1.002.000</u>

Aktiekapitalen består af 102 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

Noter

	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>		
4. Overført resultat				
Overført resultat 1. oktober 2015	13.124.944	10.314.086		
Årets overførte overskud eller underskud	<u>2.910.068</u>	<u>2.810.858</u>		
	<u>16.035.012</u>	<u>13.124.944</u>		
5. Foreslået udbytte for regnskabsåret				
Udbytte 1. oktober 2015	1.100.000	1.100.000		
Udloddet udbytte	-1.100.000	-1.100.000		
Udbytte for regnskabsåret	<u>3.000.000</u>	<u>1.100.000</u>		
	<u>3.000.000</u>	<u>1.100.000</u>		
6. Gældsforpligtelser				
	<u>Afdrag</u>	<u>Restgæld</u>	<u>Gæld i alt</u>	<u>Gæld i alt</u>
	<u>første år</u>	<u>efter 5 år</u>	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
Leasingforpligtelser	1.823.687	0	6.622.380	6.929.748
	<u>1.823.687</u>	<u>0</u>	<u>6.622.380</u>	<u>6.929.748</u>
7. Medarbejderforhold				
Lønninger og gager			40.504.564	35.545.589
Pensioner			3.173.655	2.786.392
Andre omkostninger til social sikring			556.773	517.088
Personaleomkostninger i øvrigt			<u>1.228.998</u>	<u>1.085.607</u>
			<u>45.463.990</u>	<u>39.934.676</u>
Direktion og bestyrelse			<u>925.187</u>	<u>925.976</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere			<u>97</u>	<u>83</u>

Noter

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 3.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	1.387 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	25.821 t.kr.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2016 udgør 6.524 t.kr., jævnfør note 1, er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 30. september 2016 udgør 6.622 t.kr.

9. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet garantier for tkr. 44.157.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med LSH Holding ApS, CVR-nr. 28707673 som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af årsregnskabet for administrationsselskabet.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

10. Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

LSH Holding ApS, Strandvejen 6, 4600 Køge

Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
11. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.759.070	1.388.959
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	0	199.740
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-72.259	-27.395
Andre finansielle indtægter	-531.912	-527.840
Øvrige finansielle omkostninger	835.744	673.629
Skat af årets resultat	1.619.413	1.097.436
	<u>3.610.056</u>	<u>2.804.529</u>
12. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-22.716	-110.409
Ændring i tilgodehavender	-12.322.994	229.447
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	6.952.797	-546.865
	<u>-5.392.913</u>	<u>-427.827</u>