

LINDE EL A/S
Bredbjergvej 46
5230 Odense M
CVR-nr. 15603402

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 05.12.2016

Dirigent

Navn: Merete Vangsø Simonsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015/16	12
Balance pr. 30.09.2016	13
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	15
Pengestrømsopgørelse for 2015/16	16
Noter	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

LINDE EL A/S
Bredbjergvej 46
5230 Odense M

CVR-nr.: 15603402

Stiftet: 27.09.1991

Hjemsted: Odense

Regnskabsår: 01.10.2015 - 30.09.2016

Bestyrelse

Merete Vangsø Simonsen, formand

Jesper Timming

Lars Erik Holmegaard

Direktion

Jesper Timming

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Tværkajen 5

Postboks 10

5100 Odense C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 for LINDE EL A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og 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 05.12.2016

Direktion

Jesper Timming

Bestyrelse

Merete Vangsø Simonsen
formand

Jesper Timming

Lars Erik Holmegaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i LINDE EL A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for LINDE EL A/S for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

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

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 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.

Odense, den 05.12.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Erik Pedersen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	<u>2015/16</u> t.kr.	<u>2014/15</u> t.kr.	<u>2013/14</u> t.kr.	<u>2012/13</u> t.kr.	<u>2011/12</u> t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	29.065	28.568	26.025	22.773	23.386
Driftsresultat	6.267	4.831	4.414	3.199	4.585
Resultat af finansielle poster	(40)	12	234	88	172
Årets resultat	4.835	3.656	3.450	2.425	3.545
Samlede aktiver	23.358	23.413	18.067	20.137	23.461
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.497	1.088	415	585	1.249
Egenkapital	12.463	9.128	8.472	7.538	7.613
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	44,8	41,5	43,1	32,0	50,7
Soliditetsgrad (%)	53,4	39,0	46,9	37,4	32,4

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten omfatter drift af el-installationsvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 29.065 t.kr. mod 28.568 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 4.835 t.kr. mod 3.656 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende og i overensstemmelse med forventningerne.

Der er pr. 01.01.2016 overtaget aktiviteterne fra Sanderum El. Dette har medført en forøgelse i aktivitetsniveauet.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der har ikke været væsentlig usikkerhed, der har påvirket indregning og måling.

Forventet udvikling

Selskabets ordrebase er pr. statusdagen på et fornuftigt niveau, og der forventes en fortsat tilfredsstillende indtjening i 2016/17 i forhold til 2015/16.

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 B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og igangværende arbejder, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. 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 dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

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 af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele og renteindtægter, herunder nettokursgevinster vedrørende værdipapirer.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer og amortisering af finansielle forpligtelser.

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.

Selskabet er sambeskattet med modervirksomheden. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør 3 - 5 år.

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

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler 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 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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 5 år
Indretning af lejede lokaler	7 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede aktier, der måles til kostpris på balancedagen.

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

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.

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 nettoskatteaktiver.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Finansielle 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 kontraktens løbetid som en finansiell 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 nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende 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 virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Anvendt regnskabspraksis

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Bruttofortjeneste		29.065.196	28.567.708
Personaleomkostninger	1	(21.597.572)	(23.008.344)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(1.201.078)</u>	<u>(727.888)</u>
Driftsresultat		6.266.546	4.831.476
Andre finansielle indtægter		102.780	24.815
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(142.736)</u>	<u>(12.416)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		6.226.590	4.843.875
Skat af ordinært resultat	4	<u>(1.391.373)</u>	<u>(1.188.145)</u>
Årets resultat		<u>4.835.217</u>	<u>3.655.730</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		2.300.000	1.500.000
Ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen		0	1.500.000
Overført resultat		<u>2.535.217</u>	<u>655.730</u>
		<u>4.835.217</u>	<u>3.655.730</u>

Balance pr. 30.09.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Goodwill		2.284.167	230.834
Immaterielle anlægsaktiver	5	<u>2.284.167</u>	<u>230.834</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.998.751	1.529.835
Indretning af lejede lokaler		0	7.011
Materielle anlægsaktiver	6	<u>1.998.751</u>	<u>1.536.846</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		90.000	90.000
Deposita		109.718	108.518
Finansielle anlægsaktiver		<u>199.718</u>	<u>198.518</u>
Anlægsaktiver		<u>4.482.636</u>	<u>1.966.198</u>
Fremstillede varer og handelsvarer		747.744	652.089
Varebeholdninger		<u>747.744</u>	<u>652.089</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		6.592.470	15.015.806
Igangværende arbejder for fremmed regning		1.726.718	0
Udskudt skat		118.361	408.260
Andre tilgodehavender		0	53.077
Periodeafgrænsningsposter		357.728	526.924
Tilgodehavender		<u>8.795.277</u>	<u>16.004.067</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		2.702.041	2.400.061
Værdipapirer og kapitalandele		<u>2.702.041</u>	<u>2.400.061</u>
Likvide beholdninger		<u>6.630.034</u>	<u>2.390.887</u>
Omsætningsaktiver		<u>18.875.096</u>	<u>21.447.104</u>
Aktiver		<u>23.357.732</u>	<u>23.413.302</u>

Balance pr. 30.09.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	7	500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		9.663.266	7.128.049
Forslag til udbytte for regnskabsåret		2.300.000	1.500.000
Egenkapital		<u>12.463.266</u>	<u>9.128.049</u>
Finansielle leasingforpligtelser		392.047	396.416
Skyldig selskabsskat		704.474	721.445
Anden gæld		650.000	0
Langfristede gældsforpligtelser	8	<u>1.746.521</u>	<u>1.117.861</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8	717.462	254.384
Igangværende arbejder for fremmed regning		0	321.752
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.699.549	3.773.096
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	1.500.000
Skyldig selskabsskat		0	261.592
Anden gæld		5.730.934	7.056.568
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>9.147.945</u>	<u>13.167.392</u>
Gældsforpligtelser		<u>10.894.466</u>	<u>14.285.253</u>
Passiver		<u>23.357.732</u>	<u>23.413.302</u>
Eventualforpligtelser	10		
Ejerforhold	11		

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til ud- bytte for regn- skabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	7.128.049	1.500.000	9.128.049
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(1.500.000)	(1.500.000)
Årets resultat	0	2.535.217	2.300.000	4.835.217
Egenkapital ultimo	500.000	9.663.266	2.300.000	12.463.266

Pengestrømsopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		6.266.546	4.831.476
Af- og nedskrivninger		1.201.078	727.888
Ændringer i arbejdskapital	9	<u>2.602.303</u>	<u>(2.492.948)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		10.069.927	3.066.416
Modtagne finansielle indtægter		102.780	24.815
Betalte finansielle omkostninger		(142.736)	(12.416)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(1.380.037)</u>	<u>(1.473.562)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		8.649.934	1.605.253
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		(2.600.000)	(100.000)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(1.214.609)	(362.309)
Salg af materielle anlægsaktiver		251.000	488.000
Køb af finansielle anlægsaktiver		<u>(1.000)</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(3.564.609)	25.691
Optagelse af lån		1.300.000	0
Afdrag på leasingforpligtelser		(344.198)	(233.848)
Udbetalt udbytte		<u>(1.500.000)</u>	<u>(3.000.000)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(544.198)	(3.233.848)
Ændring i likvider		4.541.127	(1.602.904)
Likvider primo		<u>4.790.948</u>	<u>6.393.852</u>
Likvider ultimo		9.332.075	4.790.948
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		6.630.034	2.390.887
Værdipapirer		<u>2.702.041</u>	<u>2.400.061</u>
Likvider ultimo		9.332.075	4.790.948

Noter

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	18.865.586	20.187.873
Pensioner	2.340.752	2.395.521
Andre omkostninger til social sikring	386.904	414.430
Andre personaleomkostninger	4.330	10.520
	21.597.572	23.008.344
	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	546.667	126.111
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	793.043	718.516
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(138.632)	(116.739)
	1.201.078	727.888
	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	92.500	3.000
Renteomkostninger i øvrigt	35.967	9.416
Dagsværdireguleringer	14.269	0
	142.736	12.416
	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
4. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	1.101.474	1.045.445
Ændring af udskudt skat	289.899	139.748
Regulering vedrørende tidligere år	0	2.952
	1.391.373	1.188.145

Noter

		Goodwill kr.
5. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		470.000
Tilgange		2.600.000
Kostpris ultimo		3.070.000
Af- og nedskrivninger primo		(239.166)
Årets afskrivninger		(546.667)
Af- og nedskrivninger ultimo		(785.833)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		2.284.167
	Andre an- læg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede loka- ler kr.
6. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	5.044.801	56.696
Tilgange	1.497.316	0
Afgange	(544.353)	0
Kostpris ultimo	5.997.764	56.696
Af- og nedskrivninger primo	(3.514.966)	(49.685)
Årets afskrivninger	(786.032)	(7.011)
Tilbageførsel ved afgange	301.985	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(3.999.013)	(56.696)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.998.751	0
Ikke ejede aktiver	568.929	-
	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
7. Virksomhedskapital		
Aktiekapital	500	500.000
	500	500.000

Noter

	Forfald inden for 12 måneder 2015/16 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2014/15 kr.	Forfald efter 12 måneder 2015/16 kr.
8. Langfristede gældsforpligtelser			
Finansielle leasingforpligtelser	67.462	254.384	392.047
Skyldig selskabsskat	0	0	704.474
Anden gæld	650.000	0	650.000
	717.462	254.384	1.746.521

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
9. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(95.655)	75.736
Ændring i tilgodehavender	6.918.891	(8.565.614)
Ændring i leverandørgæld mv.	(4.220.933)	5.996.930
	2.602.303	(2.492.948)

10. Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået følgende aftaler vedrørende lejemål:

Bredbjergvej 46, Odense, 6 måneders opsigelsesfrist, årlig leje 183 t.kr.

Bredbjergvej 48, Odense, 8 måneders opsigelsesfrist, årlig leje 156 t.kr.

Bredgade 18, Aarup, 6 måneders opsigelsesfrist, årlig leje 59 t.kr.

Bredgade 30, Aarup, 6 måneders opsigelsesfrist, årlig leje 60 t.kr.

Tallerupvej, Tommerupvej, 6 måneders opsigelsesfrist, årlig leje 98 t.kr.

Kreditinstitutter har afgivet garantier for 4.161 t.kr. til sikkerhed for selskabets forpligtelser vedrørende entrepris kontrakter.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Jeti ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2012/13 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Noter

11. Ejerforhold

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

Jeti ApS, Bredbjergvej 46, 5230 Odense M