

# **Liller Trans A/S**

Handelsvej 28, 5260 Odense S

Årsrapport for  
1. oktober 2015 - 30. september 2016  
(22. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling den 20/12 2016

---

Henrik Bornebusch  
dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	2
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. oktober 2015 - 30. september 2016	14
Balance pr. 30. september 2016	15
Pengestrømsopgørelse 1. oktober 2015 - 30. september 2016	17
Noter til årsrapporten	18

## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	Liller Trans A/S Handelsvej 28 5260 Odense S  Telefon: 66176228 Telefax: 66176128 Hjemmeside: <a href="http://www.liller-trans.dk">www.liller-trans.dk</a>  CVR-nr.: 18 24 04 08 Regnskabsår: 1. oktober - 30. september Stiftet: 23. december 1994 Hjemsted: Odense
<b>Bestyrelse</b>	Henrik Bornebusch, formand Kent Lindahl Christensen Thomas Lindahl Christensen
<b>Direktion</b>	Thomas Lindahl Christensen
<b>Revision</b>	REVISION & RÅD Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Svendborgvej 83 5260 Odense S
<b>Advokat</b>	Factory Law Advokatanpartsselskab Brandts Passage 29, 1. 5000 Odense C
<b>Pengeinstitut</b>	Sydbank Vestergade 33 5000 Odense C
<b>Koncernregnskab</b>	Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet SEMT Holding ApS.

## **Ledespåtegning**

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Liller Trans A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 15. december 2016

### **Direktion**

Thomas Lindahl Christensen

### **Bestyrelse**

Henrik Bornebusch  
formand

Kent Lindahl Christensen

Thomas Lindahl Christensen

# Den uafhængige revisors erklæringer

## *Til kapitalejerne i Liller Trans A/S*

### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Liller Trans 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 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. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

### **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 15. december 2016

REVISION & RÅD  
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 36 92 33 18

Jan Grevelund  
Statsautoriseret revisor

## Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste	62.265	57.498	59.660	56.978	51.183
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)	5.998	3.482	6.395	9.036	10.929
Resultat af finansielle poster	-596	-239	279	94	-298
Årets resultat	2.008	-565	1.805	3.123	4.282
Balancesum	36.842	32.156	36.876	34.549	32.920
Investering i materielle anlægsaktiver	-1.562	-1.567	-5.698	-4.413	-2.258
Egenkapital	6.666	4.658	11.056	11.250	12.127
Afkastningsgrad	9,3%	-1,3%	5,9%	11,7%	19,0%
Soliditetsgrad	18,1%	14,5%	30,0%	32,6%	36,8%
Forrentning af egenkapital	35,5%	-7,2%	16,2%	26,7%	35,3%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er vognmandsforretning, herunder godsbefordring i ind- og udland samt anden dermed i forbindelse stående virksomhed.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på kr. 2.007.778, og selskabets balance pr. 30. september 2016 udviser en egenkapital på kr. 6.665.858.

Selskabet har i det forgangne år gennemført de planlagte omlægninger i driften og tilpasning af organisationen. Efter gennemførelse af disse tilpasninger har året resulteret i et overskud, der er bedre end forventet ved årets begyndelse. Resultatet er tilfredsstillende.

### **Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer**

Det er ledelsens forventninger, at selskabet har og fortsat evner at tilpasse sig branchens vilkår og markedet generelt, og at selskabet fortsat vil være blandt de ledende operatører i branchen.

Ledelsen forventer, at det kommende års resultat vil blive positivt.

Selskabets kapitalgrundlag er stærkt og tilstrækkeligt til at sikre den planlagte drift.

### **Særlige risici, herunder forretningsmæssige og finansielle risici**

#### ***Driftsmæssige risici***

Selskabets omsætning hviler på en god spredning af kunder og kundesegment og indebærer ikke specielle driftsmæssige risici.

#### ***Finansielle risici***

Der er ikke knyttet særlige risici til selskabet af finansiell, valutamæssig eller kreditmæssig karakter.

### **Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Der er efter regnskabsårets afslutning indgået joint venture aftale med 2 andre virksomheder indenfor transportbranchen. Der er herudover ikke indtruffet begivenheder, der væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.



## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Liller Trans A/S for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015/16 er aflagt i kr.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning og andre driftsindtægter med fradrag af direkte kørselsomkostninger og andre eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Indtægter fra salg af transportydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

## **Anvendt regnskabspraksis**

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

### **Direkte kørselsomkostninger**

Direkte kørselsomkostninger omfatter omkostninger til brændstof og øvrige driftsomkostninger, operationelle leasingomkostninger m.v.

### **Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### **Andre driftsomkostninger**

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### **Af- og nedskrivninger**

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta.

### **Skat af årets resultat**

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

## Anvendt regnskabspraksis

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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som 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 i egenkapitalen.

### Balancen

#### Immaterielle anlægsaktiver

##### *Goodwill*

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år.

#### Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 10 år	0 - 10 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Leasingkontrakter**

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

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

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

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **Egenkapital**

#### ***Udbytte***

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### **Selskabsskat og udskudt skat**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

## **Anvendt regnskabspraksis**

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster der føres direkte på egenkapitalen.

### **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

### **Omregning af fremmed valuta**

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

### **Pengestrømsopgørelse**

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

## Anvendt regnskabspraksis

### Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets andel af resultatet reguleret for ikke-konstante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

### Pengestrøm 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.

### Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

### Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

## Resultatopgørelse 1. oktober 2015 - 30. september 2016

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>62.265.249</b>	<b>57.497.522</b>
Personaleomkostninger	1	-56.267.183	-54.015.410
<b>Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)</b>		<b>5.998.066</b>	<b>3.482.112</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-2.750.694	-3.841.492
Andre driftsomkostninger		-41.556	-87.669
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>3.205.816</b>	<b>-447.049</b>
Finansielle indtægter	3	63.882	288
Finansielle omkostninger	4	-660.063	-239.689
<b>Resultat før skat</b>		<b>2.609.635</b>	<b>-686.450</b>
Skat af årets resultat	5	-601.857	121.886
<b>Årets resultat</b>		<b>2.007.778</b>	<b>-564.564</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte		500.000	0
Overført resultat		1.507.778	-564.564
		<b>2.007.778</b>	<b>-564.564</b>

## Balance pr. 30. september 2016

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
<b>AKTIVER</b>			
Goodwill		<u>0</u>	<u>25.000</u>
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	6	<u><b>0</b></u>	<u><b>25.000</b></u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7	<u>6.397.772</u>	<u>7.663.522</u>
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<u><b>6.397.772</b></u>	<u><b>7.663.522</b></u>
Andre tilgodehavender	8	<u>1.967.200</u>	<u>2.011.882</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<u><b>1.967.200</b></u>	<u><b>2.011.882</b></u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u><b>8.364.972</b></u>	<u><b>9.700.404</b></u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		25.867.908	21.048.225
Andre tilgodehavender		118.355	0
Udskudt skatteaktiv		209.183	258.179
Periodeafgrænsningsposter	9	<u>909.830</u>	<u>1.006.212</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<u><b>27.105.276</b></u>	<u><b>22.312.616</b></u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u><b>1.371.658</b></u>	<u><b>143.090</b></u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u><b>28.476.934</b></u>	<u><b>22.455.706</b></u>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<u><u><b>36.841.906</b></u></u>	<u><u><b>32.156.110</b></u></u>



## Balance pr. 30. september 2016

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
<b>PASSIVER</b>			
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		5.665.858	4.158.081
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>500.000</u>	<u>0</u>
<b>Egenkapital i alt</b>	10	<b><u>6.665.858</u></b>	<b><u>4.658.081</u></b>
Ansvarlig lånekapital		4.096.367	0
Leasinggæld		<u>2.415.529</u>	<u>3.493.989</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	11	<b><u>6.511.896</u></b>	<b><u>3.493.989</u></b>
Kortfristet del af leasinggæld	11	1.465.395	1.446.426
Kreditinstitutter		0	3.856.448
Leverandører af varer og tjenesteydelser		11.348.450	8.846.925
Gæld til tilknyttede virksomheder		122.000	0
Selskabsskat		552.861	945.989
Anden gæld		<u>10.175.446</u>	<u>8.908.252</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>23.664.152</u></b>	<b><u>24.004.040</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>30.176.048</u></b>	<b><u>27.498.029</u></b>
<b>PASSIVER I ALT</b>		<b><u>36.841.906</u></b>	<b><u>32.156.110</u></b>
Eventualposter m.v.	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Nærtstående parter og ejerforhold	14		

## Pengestrømsopgørelse 1. oktober 2015 - 30. september 2016

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Årets resultat		2.007.778	-564.564
Reguleringer		3.560.287	3.759.676
Ændring i driftskapital		<u>-1.053.968</u>	<u>-252.742</u>
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>4.514.097</b>	<b>2.942.370</b>
Renteindbetalinger og lignende		63.882	288
Renteudbetalinger og lignende		<u>-660.063</u>	<u>-239.689</u>
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>3.917.916</b>	<b>2.702.969</b>
Betalt selskabsskat		<u>-945.989</u>	<u>-1.096.393</u>
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>2.971.927</b>	<b>1.606.576</b>
Køb af materielle anlægsaktiver		-1.561.500	-1.567.305
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-8.265	-98.206
Salg af materielle anlægsaktiver		490.000	462.000
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		<u>52.947</u>	<u>19.300</u>
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>-1.026.818</b>	<b>-1.184.211</b>
Nedbringelse/indgåelse af leasingforpligtelser		-1.078.460	-290.315
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		4.218.367	976.168
Betalt udbytte		<u>0</u>	<u>-5.833.144</u>
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>3.139.907</b>	<b>-5.147.291</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>5.085.016</b>	<b>-4.724.926</b>
Likvider 1. oktober 2015		<u>-3.713.358</u>	<u>1.011.568</u>
<b>Likvider 30. september 2016</b>		<b>1.371.658</b>	<b>-3.713.358</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		1.371.658	143.090
Kassekredit		<u>0</u>	<u>-3.856.448</u>
<b>Likvider 30. september 2016</b>		<b>1.371.658</b>	<b>-3.713.358</b>

## Noter til årsrapporten

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Løn og gager	52.120.363	49.905.408
Pensioner	3.306.793	3.305.490
Andre omkostninger til social sikring	575.966	550.757
Andre personaleomkostninger	264.061	253.755
	<u>56.267.183</u>	<u>54.015.410</u>
<b>Heraf udgør vederlag til direktion</b>	<u>962.675</u>	<u>557.510</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>106</u>	<u>108</u>
<b>2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger immaterielle anlægsaktiver	25.000	100.000
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	2.725.694	3.741.492
	<u>2.750.694</u>	<u>3.841.492</u>
der fordeler sig således:		
Goodwill	25.000	100.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.725.694	3.741.492
	<u>2.750.694</u>	<u>3.841.492</u>
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Andre finansielle indtægter	<u>63.882</u>	<u>288</u>
	<u>63.882</u>	<u>288</u>

## Noter til årsrapporten

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	381.742	38.293
Andre finansielle omkostninger	<u>278.321</u>	<u>201.396</u>
	<b><u>660.063</u></b>	<b><u>239.689</u></b>
<b>5 Skat af årets resultat</b>		
Beregnet selskabsskat	552.861	274.216
Regulering af udskudt skat	<u>48.996</u>	<u>-396.102</u>
	<b><u>601.857</u></b>	<b><u>-121.886</u></b>
<b>6 Immaterielle anlægsaktiver</b>		
		Goodwill
Kostpris 1. oktober 2015		<u>500.000</u>
Kostpris 30. september 2016		<u>500.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2015		475.000
Årets afskrivninger		<u>25.000</u>
Af- og nedskrivninger 30. september 2016		<u>500.000</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016</b>		<b><u>0</u></b>

## Noter til årsrapporten

### 7 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. oktober 2015	32.202.794
Tilgang i årets løb	1.561.500
Afgang i årets løb	<u>-1.544.370</u>
Kostpris 30. september 2016	<u>32.219.924</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2015	24.539.272
Årets afskrivninger	2.725.694
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	<u>-1.442.814</u>
Af- og nedskrivninger 30. september 2016	<u>25.822.152</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016</b>	<b><u><u>6.397.772</u></u></b>
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	<u>4.012.378</u>

### 8 Finansielle anlægsaktiver

	Andre tilgode- havender
Kostpris 1. oktober 2015	2.011.882
Tilgang i årets løb	8.265
Afgang i årets løb	<u>-52.947</u>
Kostpris 30. september 2016	<u>1.967.200</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016</b>	<b><u><u>1.967.200</u></u></b>

## Noter til årsrapporten

### 9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende operationelle leasingaftaler, forsikringspræmier, abonnementer m.v.

### 10 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. oktober 2015	500.000	4.158.080	0	4.658.080
Årets resultat	0	1.507.778	500.000	2.007.778
<b>Egenkapital 30. september 2016</b>	<b>500.000</b>	<b>5.665.858</b>	<b>500.000</b>	<b>6.665.858</b>

Selskabskapitalen består af 500 aktier à nominelt kr. 1.000 eller multipla heraf. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2015/16 kr.	2014/15 kr.	2013/14 kr.	2012/13 kr.	2011/12 kr.
Selskabskapital 1. oktober 2015	500.000	500.000	500.000	500.000	3.000.000
Afgang i året	0	0	0	0	-2.500.000
<b>Selskabskapital</b>	<b>500.000</b>	<b>500.000</b>	<b>500.000</b>	<b>500.000</b>	<b>500.000</b>

## Noter til årsrapporten

### 11 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. oktober 2015	Gæld 30. september 2016	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Ansvarlig lånekapital	0	4.096.367	0	0
Leasinggæld	<u>3.493.989</u>	<u>2.415.529</u>	<u>1.465.395</u>	<u>0</u>
	<u><b>3.493.989</b></u>	<u><b>6.511.896</b></u>	<u><b>1.465.395</b></u>	<u><b>0</b></u>

Ansvarlig lånekapital kr. 4.096.367 omfatter lån ydet af moderselskabet. Lånet er ydet på vilkår, der indebærer, at kreditor står tilbage for selskabets øvrige kreditorer. Afviklingen af lånet beror på nærmere aftale mellem selskabet og kreditor, idet det dog er parternes forventning, at lånet er indfriet inden 5 år.

### 12 Eventualposter m.v.

#### Leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler vedrørende driftsmateriel med et opsigelsesvarsel på 1-60 måneder. Den månedlige leje udgør t.kr. 877.

Selskabet har indgået huslejeaftaler med en samlet huslejeforpligtelse pr. 30. september 2016 på t.kr. 2.619.

#### Andre eventualforpligtelser

Selskabet indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen fremgår af moderselskabets årsrapport. Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter og kildeskatter vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb.

### 13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er deponeret løsørejerpantebrev, nom. t.kr. 14.390 i andre anlæg, driftsmateriel og inventar med en samlet regnskabsmæssig værdi pr. 30. september 2016 på t.kr. 0.

## **Noter til årsrapporten**

### **13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)**

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er deponeret skadesløsbrev (virksomhedspant) nom. t.kr. 4.000 i andre anlæg, driftsmateriel og inventar med en regnskabsmæssig værdi pr. 30. september 2016 på t.kr. 1.570 og i tilgodehavender fra salg med en regnskabsmæssig værdi pr. 30. september 2016 på t.kr. 21.950.

Betalingsgarantier vedrørende huslejekforpligtelser afgivet gennem pengeinstitut udgør pr. 30. september 2016 t.kr. 2.077.

### **14 Nærtstående parter og ejerforhold**

#### **Bestemmende indflydelse**

Thomas Lindahl Christensen, Ø. Stationsvej 39A, 5000 Odense C