

Super Køl Holding ApS
Holkebjergvej 73
5250 Odense SV
CVR-nr. 19053881

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 02.01.2017

Dirigent

Navn: Tom Edwin Gøtttsch

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	8
Koncernens resultatopgørelse for 2015/16	18
Koncernens balance pr. 30.09.2016	19
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015/16	21
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015/16	22
Koncernens noter	23
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015/16	28
Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2016	29
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015/16	31
Modervirksomhedens noter	32

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Super Køl Holding ApS
Holkebjergvej 73
5250 Odense SV

CVR-nr.: 19053881
Hjemsted: Odense
Regnskabsår: 01.10.2015 - 30.09.2016

Direktion

Tom Edwin Gøtttsch, direktør
Jeanette Stenmann Gøtttsch

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 for Super Køl Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 13.12.2016

Direktion

Tom Edwin Gøtttsch
direktør

Jeanette Stenmann Gøtttsch

Den uafhængige revisors erklæring

Til kapitalejerne i Super Køl Holding ApS Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Super Køl Holding ApS for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Revisors ansvar

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

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

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

Den uafhængige revisors erklæring

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Kolding, den 13.12.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

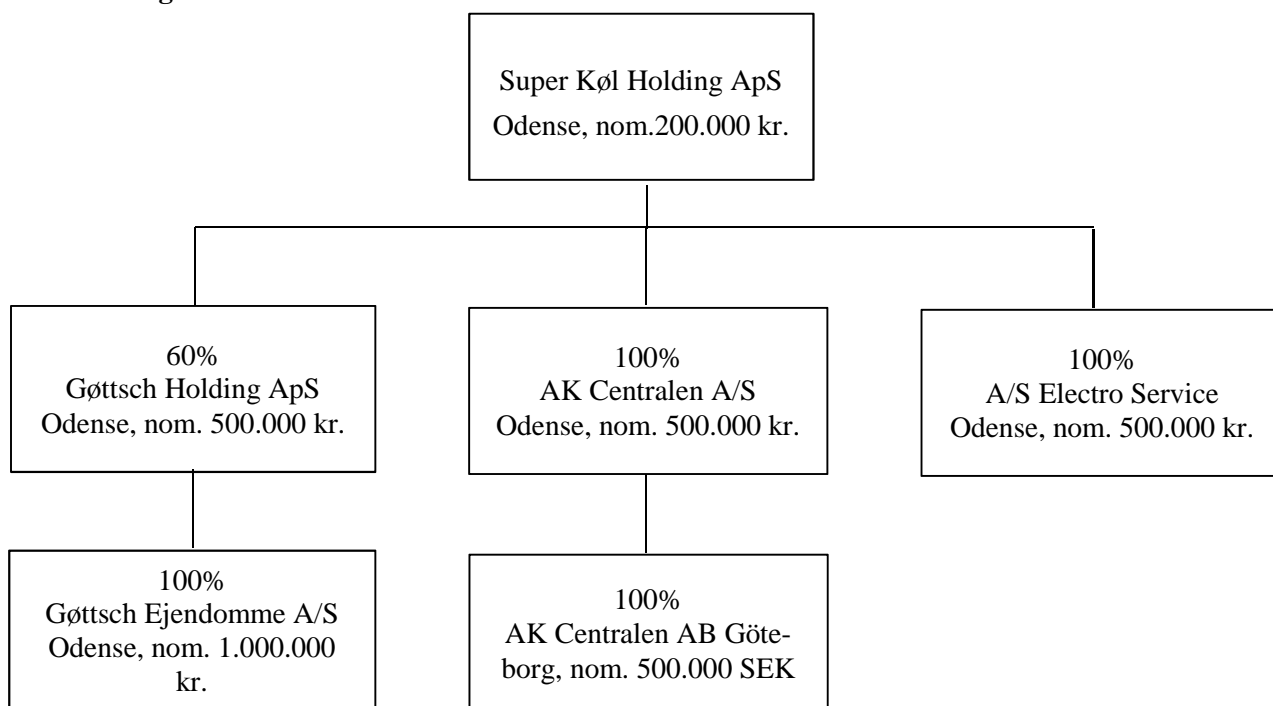
Lars Bjerregaard Nielsen

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.	2012/13 t.kr.	2011/12 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	35.661	44.382	52.023	59.647	63.416
Driftsresultat	18.888	4.502	8.903	15.119	20.826
Resultat af finansielle poster	2.342	2.710	4.681	857	1.571
Årets resultat	11.540	5.000	9.268	9.270	12.448
Samlede aktiver	141.154	139.677	130.411	124.539	131.662
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.533	780	4.177	4.251	2.761
Egenkapital	121.138	106.574	102.394	92.207	82.156
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	11,2	5,2	10,4	11,4	17,0
Soliditetsgrad (%)	76,5	70,1	72,0	68,0	58,8

Koncernoversigt



Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

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

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Moderselskabets hovedaktivitet består i investeringsvirksomhed samt at fungere som holdingselskab. Koncernens hovedaktivitet består i salg og service af hospitalsudstyr.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Såvel moderselskabet som koncernen har i 2015/16 haft en fortsat tilfredsstillende udvikling. Koncernens resultat udviser et overskud på 11.540 t.kr., hvilket vurderes som værende tilfredsstillende.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Koncernen har i regnskabsåret 2015/16 frasolgt den aktivitet, der vedrører salg og reparation af frost- og køleinstallationer.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer også for det kommende år et positivt resultat, men dog markant lavere end i indeværende år.

Særlige risici

Ledelsen vurderer, at der ikke foreligger usædvanlige forretningsmæssige eller finansielle risici.

Miljømæssige forhold

Ledelsen vurderer, at lovgivningens krav på miljøområdet overholdes. Ledelsen vurderer løbende selskabets miljøpåvirkning og gennemfører forbedringer på de områder, hvor det vurderes, at miljøpåvirkningen kan reduceres yderligere.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Anvendt regnskabspraksis

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet og nettoaktiverne præsenteres som særskilte poster i henholdsvis resultatopgørelsen og balancen.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Virksomhedssammenslutninger

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

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

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af brugstiden, dog maksimalt 20 år. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill), der modsvarer en forventet ugunstig udvikling i de pågældende virksomheder, indregnes i balancen som en særskilt periodeafgrænsningspost og indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at den ugunstige udvikling realiseres.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af kapitalandele

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem salgssummen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiverne på henholdsvis afhændelses- og afviklingstidspunktet, inklusive ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til gennemsnitlige valutakurser for månederne, som ikke afviger væsentligt fra transaktionsdagens kurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske

Anvendt regnskabspraksis

dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, 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 salgsværdien 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).

Andre driftsindtægter

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

Vareforbrug

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle indtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

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

Balance

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjenningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nyten af de pågældende ressourcer.

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsperioden for goodwill udgør 10 år, idet denne periode efter ledelsens skøn afspejler den økonomiske levetid.

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

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Indirekte produktionsomkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er anvendt i udviklingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgæede timeforbrug for det enkelte projekt.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 3 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger.

Anvendt regnskabspraksis

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

Bygninger	35-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning lejede lokaler	25 år

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

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomheden efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retslig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

I resultatopgørelsen indregnes moderselskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab med fradrag eller tillæg af afskrivning på henholdsvis goodwill og negativ goodwill.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige

Anvendt regnskabspraksis

indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de forholdsmæssigt overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som normalt er 10 år.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

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

Varebeholdninger

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

Kostprisen for handelsvarer, råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

Hvis salgsværdien af en 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, 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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

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

Minoritetsinteresser

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

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, returvarer, tab på igangværende arbejder for fremmed regning.

Anvendt regnskabspraksis

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler inden for garantiperioden.

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Leasingforpligtelser

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

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasing-aftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

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

Koncernens resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		35.661.071	44.382.071
Personaleomkostninger	1	(15.705.386)	(38.051.665)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(1.067.822)</u>	<u>(1.827.992)</u>
Driftsresultat		18.887.863	4.502.414
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(240.255)	416.853
Andre finansielle indtægter		2.760.107	2.464.937
Andre finansielle omkostninger		<u>(178.034)</u>	<u>(171.433)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		21.229.681	7.212.771
Skat af ordinært resultat	3	<u>(4.752.533)</u>	<u>(1.678.891)</u>
Koncernens resultat		16.477.148	5.533.880
Minoritetsinteressers andel af resultatet		<u>(4.936.719)</u>	<u>(534.044)</u>
Årets resultat		<u>11.540.429</u>	<u>4.999.836</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		1.000.000	1.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		(335.046)	416.853
Overført resultat		<u>10.875.475</u>	<u>3.582.983</u>
		<u>11.540.429</u>	<u>4.999.836</u>

Koncernens balance pr. 30.09.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		300.437	0
Goodwill		1.238.096	1.386.667
Immaterielle anlægsaktiver	4	<u>1.538.533</u>	<u>1.386.667</u>
Grunde og bygninger		13.455.563	11.975.513
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.423.024	4.645.916
Indretning af lejede lokaler		24.131	25.228
Materielle anlægsaktiver	5	<u>14.902.718</u>	<u>16.646.657</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		1.099.131	1.459.107
Andre tilgodehavender		1.300.000	1.300.000
Finansielle anlægsaktiver	6	<u>2.399.131</u>	<u>2.759.107</u>
Anlægsaktiver		<u>18.840.382</u>	<u>20.792.431</u>
Råvarer og hjælpematerialer		2.749.549	7.386.090
Varebeholdninger		<u>2.749.549</u>	<u>7.386.090</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		19.138.496	19.277.523
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	1.605.137	5.198.882
Andre tilgodehavender	10	9.786.738	784.900
Tilgodehavende selskabsskat		381.067	232.261
Periodeafgrænsningsposter		70.000	847.523
Tilgodehavender		<u>30.981.438</u>	<u>26.341.089</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		57.416.593	52.986.687
Værdipapirer og kapitalandele		<u>57.416.593</u>	<u>52.986.687</u>
Likvide beholdninger		<u>31.165.868</u>	<u>32.170.565</u>
Omsætningsaktiver		<u>122.313.448</u>	<u>118.884.431</u>
Aktiver		<u>141.153.830</u>	<u>139.676.862</u>

Koncernens balance pr. 30.09.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		200.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		977.649	1.312.695
Overført overskud eller underskud		105.792.902	95.430.054
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere		107.970.551	97.942.749
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser	11	<u>13.167.651</u>	<u>8.630.932</u>
Egenkapital		<u>121.138.202</u>	<u>106.573.681</u>
Udskudt skat		1.105.334	975.558
Andre hensatte forpligtelser	12	<u>234.800</u>	<u>809.700</u>
Hensatte forpligtelser		<u>1.340.134</u>	<u>1.785.258</u>
Gæld til realkreditinstitutter		2.673.972	2.887.751
Finansielle leasingforpligtelser		0	48.708
Anden gæld		0	118.914
Periodeafgrænsningsposter		<u>249.186</u>	<u>337.134</u>
Langfristede gældsforpligtelser	13	<u>2.923.158</u>	<u>3.392.507</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	13	205.085	252.479
Bankgæld		11.156	0
Igangværende arbejder for fremmed regning		3.814.235	1.065.307
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.593.236	9.832.056
Skyldig selskabsskat		3.055.561	150.925
Anden gæld		5.513.415	16.270.701
Periodeafgrænsningsposter		<u>1.559.648</u>	<u>353.948</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>15.752.336</u>	<u>27.925.416</u>
Gældsforpligtelser		<u>18.675.494</u>	<u>31.317.923</u>
Passiver		<u>141.153.830</u>	<u>139.676.862</u>
Dattervirksomheder	7		
Associerede virksomheder	8		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter in- dre værdis metode kr.	Overført overskud el- ler under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	200.000	1.312.695	95.430.054	1.000.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(1.000.000)
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	(500.000)	0
Valutakursreguleringer	0	0	(12.627)	0
Årets resultat	0	(335.046)	10.875.475	1.000.000
Egenkapital ultimo	200.000	977.649	105.792.902	1.000.000
				I alt
				kr.
Egenkapital primo				97.942.749
Udbetalt ordinært udbytte				(1.000.000)
Udbetalt ekstraordinært udbytte				(500.000)
Valutakursreguleringer				(12.627)
Årets resultat				11.540.429
Egenkapital ultimo				107.970.551

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		18.887.863	4.502.414
Af- og nedskrivninger		(14.787.178)	1.832.032
Andre hensatte forpligtelser		(574.900)	(414.400)
Ændringer i arbejdskapital	14	(14.896.481)	12.725.518
Øvrige reguleringer		<u>(12.627)</u>	<u>(53.717)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		(11.383.323)	18.591.847
Modtagne finansielle indtægter		272.299	1.213.855
Betalte finansielle omkostninger		(178.034)	(171.433)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(1.379.737)</u>	<u>(3.497.703)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		(12.668.795)	16.136.566
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		(360.525)	(1.600.000)
Salg af immaterielle anlægsaktiver		14.855.000	0
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(2.532.852)	(779.771)
Salg af materielle anlægsaktiver		4.416.594	1.673.175
Køb af finansielle anlægsaktiver		0	(1.300.000)
Salg af finansielle anlægsaktiver		119.721	0
Andre pengestrømme vedrørende investeringer		<u>(2.428.253)</u>	<u>(2.563.109)</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		14.069.685	(4.569.705)
Optagelse af lån		0	632.172
Afdrag på lån mv.		(516.743)	(969.164)
Udbetalt udbytte		<u>(1.900.000)</u>	<u>(1.300.000)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(2.416.743)	(1.636.992)
Ændring i likvider		(1.015.853)	9.929.869
Likvider primo		<u>32.170.565</u>	<u>22.240.696</u>
Likvider ultimo		<u>31.154.712</u>	<u>32.170.565</u>
	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		31.165.868	32.170.565
Kortfristet gæld til banker		<u>(11.156)</u>	<u>0</u>
Likvider ultimo		<u>31.154.712</u>	<u>32.170.565</u>

Koncernens noter

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	13.262.714	32.472.320
Pensioner	1.611.504	4.242.813
Andre omkostninger til social sikring	737.931	1.194.919
Andre personaleomkostninger	93.237	141.613
	15.705.386	38.051.665
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	30	72
	Ledelsesve-	Ledelsesve-
	derlag	derlag
	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.219.038	1.001.766
	1.219.038	1.001.766
	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	208.659	213.333
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	859.163	1.978.558
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	(363.899)
	1.067.822	1.827.992
	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
3. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	4.623.213	1.499.184
Ændring af udskudt skat	129.776	172.220
Regulering vedrørende tidligere år	(456)	(262)
Effekt af ændrede skattesatser	0	7.749
	4.752.533	1.678.891

Koncernens noter

		Færdiggjorte udviklings- projekter kr.	Goodwill kr.
4. Immaterielle anlægsaktiver			
Kostpris primo		0	2.631.985
Tilgange		360.525	0
Afgange		0	(1.031.985)
Kostpris ultimo		360.525	1.600.000
Af- og nedskrivninger primo		0	(1.245.318)
Årets afskrivninger		(60.088)	(148.571)
Tilbageførsel ved afgange		0	1.031.985
Af- og nedskrivninger ultimo		(60.088)	(361.904)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		300.437	1.238.096
		Andre anlæg, driftsmate- riel og inven- tar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
	Grunde og bygninger kr.		
5. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	18.008.260	10.916.117	27.422
Tilgange	1.906.992	625.860	0
Afgange	0	(7.888.743)	0
Kostpris ultimo	19.915.252	3.653.234	27.422
Af- og nedskrivninger primo	(6.032.747)	(6.270.201)	(2.194)
Årets afskrivninger	(426.942)	(478.958)	(1.097)
Tilbageførsel ved afgange	0	4.518.949	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(6.459.689)	(2.230.210)	(3.291)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	13.455.563	1.423.024	24.131

Koncernens noter

	Kapitalan- dele i associ- erede virk- somheder kr.	Andre tilgo- dehavender kr.
6. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	146.412	1.300.000
Afgange	(24.930)	0
Kostpris ultimo	121.482	1.300.000
Opskrivninger primo	1.312.695	0
Andel af årets resultat	(240.255)	0
Tilbageførsel ved afgange	(94.791)	0
Opskrivninger ultimo	977.649	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.099.131	1.300.000

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
7. Dattervirksomheder			
A/S Electro-Service	Odense	A/S	100,0
AK-Centralen A/S	Odense	A/S	100,0
Gøtttsch Holding ApS	Odense	ApS	60,0
AK-Centralen AB	Göteborg	AB	100,0
Gøtttsch Ejendomme A/S	Odense	A/S	60,0

	Hjemsted	Ejer- andel %
8. Associerede virksomheder		
FinDan El Anlæg A/S	København	33,3

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
9. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning	8.419.401	7.077.422
Foretagne acontofaktureringer	(6.814.264)	(1.878.540)
	1.605.137	5.198.882

Koncernens noter

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
Salgsværdi af udførte arbejder	8.419.401	7.077.422
Foretagne acontofaktureringer	(10.628.499)	(2.943.847)
	(2.209.098)	4.133.575

Nettoværdien er indregnet er således i balancen:

Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiv)	1.605.137	5.198.882
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiv)	(3.814.235)	(1.065.307)
	(2.209.098)	4.133.575

10. Andre tilgodehavender

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
Øvrige tilgodehavender	9.786.738	784.900
	9.786.738	784.900

Heraf udgør langfristede andre tilgodehavender 6.280 t.kr. (2014/15, 558 t.kr.)

11. Minoritetsinteresser

Minoritetsinteressers forholdsmæssige andel i dattervirksomhedernes egenkapital er uændret i forhold til 2014/15.

12. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser består af hensatte garantiforpligtelser.

	Forfald inden for 12 måneder 2015/16 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2014/15 kr.	Forfald efter 12 måneder 2015/16 kr.	Restgæld ef- ter 5 år kr.
13. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	205.085	203.771	2.673.972	1.823.462
Finansielle leasingforpligtel- ser	0	48.708	0	0
Anden gæld	0	0	0	0
Periodeafgrænsningsposter	0	0	249.186	0
	205.085	252.479	2.923.158	1.823.462

Koncernens noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
14. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	4.636.541	454.550
Ændring i tilgodehavender	(4.491.543)	4.830.462
Ændring i leverandørgæld mv.	<u>(15.041.479)</u>	<u>7.440.506</u>
	<u>(14.896.481)</u>	<u>12.725.518</u>

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
15. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	<u>303.608</u>	<u>844.850</u>

Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser består af servicekontrakter på selskabernes varebiler.

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 2.050 t.kr. i ejendomme.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 12.049 t.kr.

Der er af koncernselskaber afgivet arbejdsgarantier for i alt 1.540 t.kr. (2014/15, 618 t.kr.) Til sikkerhed for garanti er pantsat indestående på sikringskonto 1.540 t.kr.

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Bruttofortjeneste		131.340	119.570
Personaleomkostninger	1	(750.164)	(486.848)
Af- og nedskrivninger		(162.101)	209.368
Driftsresultat		(780.925)	(157.910)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		10.155.522	3.371.682
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		88.497	231.019
Andre finansielle indtægter		2.635.802	2.249.406
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(51.417)	(1.054)
Andre finansielle omkostninger		(128.752)	(102.965)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		11.918.727	5.590.178
Skat af ordinært resultat	2	(378.298)	(590.342)
Årets resultat		<u>11.540.429</u>	<u>4.999.836</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		1.000.000	1.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		9.542.895	2.771.682
Overført resultat		997.534	1.228.154
		<u>11.540.429</u>	<u>4.999.836</u>

Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Grunde og bygninger		4.861.895	4.828.087
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		30.814	58.919
Materielle aktiver	3	<u>4.892.709</u>	<u>4.887.006</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		29.426.091	19.883.196
Andre tilgodehavender		1.150.000	1.150.000
Finansielle aktiver	4	<u>30.576.091</u>	<u>21.033.196</u>
Langfristede aktiver		<u>35.468.800</u>	<u>25.920.202</u>
Fremstillede varer og handelsvarer		133.522	98.910
Varebeholdninger		<u>133.522</u>	<u>98.910</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		9.446.518	9.167.504
Andre tilgodehavender		18.606	18.064
Tilgodehavende selskabsskat		1.579.631	1.284.610
Periodeafgrænsningsposter	5	0	16.655
Tilgodehavender		<u>11.044.755</u>	<u>10.486.833</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		57.416.593	52.986.687
Værdipapirer og kapitalandele		<u>57.416.593</u>	<u>52.986.687</u>
Likvide beholdninger		<u>11.192.645</u>	<u>14.681.846</u>
Kortfristede aktiver		<u>79.787.515</u>	<u>78.254.276</u>
Aktiver		<u>115.256.315</u>	<u>104.174.478</u>

Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Virksomhedskapital	6	200.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		28.179.808	18.636.913
Overført overskud eller underskud		78.590.741	78.105.834
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.000.000	1.000.000
Egenkapital		<u>107.970.549</u>	<u>97.942.747</u>
Udskudt skat		390.096	380.430
Gæld til realkreditinstitutter		1.303.266	1.407.552
Langfristede forpligtelser	7	<u>1.693.362</u>	<u>1.787.982</u>
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	7	99.285	98.827
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.897	26.493
Gæld til tilknyttede virksomheder		5.359.264	4.227.147
Anden gæld		130.958	91.282
Kortfristede forpligtelser		<u>5.592.404</u>	<u>4.443.749</u>
Forpligtelser		<u>7.285.766</u>	<u>6.231.731</u>
Passiver		<u>115.256.315</u>	<u>104.174.478</u>
Eventualforpligtelser	8		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter in- dre værdis metode kr.	Overført overskud el- ler under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	200.000	18.636.913	78.105.834	1.000.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(1.000.000)
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	(500.000)	0
Valutakursreguleringer	0	0	(12.627)	0
Årets resultat	0	9.542.895	997.534	1.000.000
Egenkapital ultimo	200.000	28.179.808	78.590.741	1.000.000
				I alt
				kr.
Egenkapital primo				97.942.747
Udbetalt ordinært udbytte				(1.000.000)
Udbetalt ekstraordinært udbytte				(500.000)
Valutakursreguleringer				(12.627)
Årets resultat				11.540.429
Egenkapital ultimo				107.970.549

Modervirksomhedens noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	645.021	455.692
Pensioner	24.000	24.000
Andre omkostninger til social sikring	81.143	7.156
	<u>750.164</u>	<u>486.848</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
2. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	369.088	295.910
Ændring af udskudt skat	9.666	305.442
Regulering vedrørende tidligere år	(456)	(262)
Effekt af ændrede skattesatser	0	(10.748)
	<u>378.298</u>	<u>590.342</u>
	<u>Grunde og bygninger</u> <u>kr.</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u> <u>kr.</u>
3. Materielle aktiver		
Kostpris primo	5.952.783	108.780
Tilgange	167.804	0
Kostpris ultimo	<u>6.120.587</u>	<u>108.780</u>
Af- og nedskrivninger primo	(1.124.696)	(49.861)
Årets afskrivninger	(133.996)	(28.105)
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(1.258.692)</u>	<u>(77.966)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>4.861.895</u>	<u>30.814</u>

Modervirksomhedens noter

	Kapitalan- dele i tilknyt- tede virk- somheder kr.	Andre tilgo- dehavender kr.
4. Finansielle aktiver		
Kostpris primo	1.300.000	1.150.000
Kostpris ultimo	1.300.000	1.150.000
Opskrivninger primo	18.583.196	0
Valutakursreguleringer	(12.627)	0
Andel af årets resultat	10.155.522	0
Udbytte	(600.000)	0
Opskrivninger ultimo	28.126.091	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	29.426.091	1.150.000

5. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår.

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominal værdi kr.
6. Virksomhedskapital			
Ordinære anparter	200	1.000	200.000
	200		200.000

	Forfald inden for 12 måne- der 2015/16 kr.	Forfald inden for 12 måne- der 2014/15 kr.	Forfald efter 12 måneder 2015/16 kr.	Restgæld ef- ter 5 år kr.
7. Langfristede for- pligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	99.285	98.827	1.303.266	905.312
Periodeafgrænsningsposter	0	0	0	0
	99.285	98.827	1.303.266	905.312

8. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013/14 for indkomstskatter mv. for de danske sambeskattede

Modervirksomhedens noter

selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.