

JWS Revision
Godkendt
Revisionsaktieselskab

Slotsmarken 12
2970 Hørsholm

Telefon 7023 0189
Jyske Bank 5012 1369677
CVR-nr. 27 01 54 76

Godkendte revisorer
Claus Jensen
Henrik Gislum Jacobsen

www.jws-revision.dk

EnerDry A/S

Kongevejen 157
2830 Virum

CVR-nr. 21 26 10 92

Årsrapport for 2015/2016

(18. regnskabsår)

Godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 21.12.2017



Dirigent

Hans Henrik Skjødt

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3 - 4
Ledelsesberetning	5 - 6
Anvendt regnskabspraksis	7 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance pr. 30. september 2016 - Aktiver	12
Balance pr. 30. september 2016 - Passiver	13
Egenkapitalopgørelse	14
Noter	15 - 17
Pengestrømsopgørelse	18

Selskabsoplysninger

Selskabet EnerDry A/S
Kongevejen 157
2830 Virum

Regnskabsår 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Direktion Arne Sloth Jensen

Bestyrelse Advokat Hans Henrik Skjødt (formand)
Kåre Sloth Jensen
Arne Sloth Jensen

Revisor JWS Revision
Godkendt Revisionsaktieselskab
Slotsmarken 12
2970 Hørsholm
Telefon: 7023 0189

Pengeinstitut Danske Bank, Finanscenter Storkøbenhavn

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og vedtaget årsrapporten for 2015/2016 for EnerDry A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

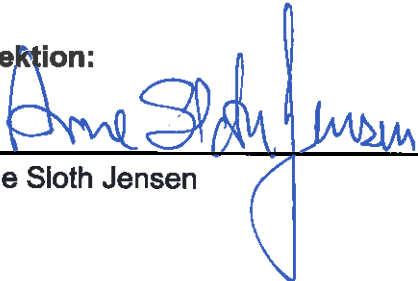
Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig og de udøvede regnskabsmæssige skøn som forsvarlige. Vi finder endvidere den samlede præsentation af årsrapporten retvisende. Årsregnskabet giver derfor efter vor opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet af aktiviteter.

Samtidig er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Vi indstiller årsrapporten til generalforsamlingens godkendelse.

Virum, den 27. januar 2017

Direktion:



Arne Sloth Jensen

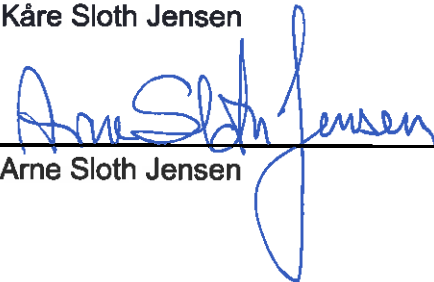
Bestyrelse:



Advokat Hans Henrik Skjødt (formand)



Kåre Sloth Jensen



Arne Sloth Jensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i EnerDry A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for EnerDry A/S for regnskabsåret 2015/2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 den finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer (fortsat)

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.

Hørsholm, den 27. januar 2017

JWS Revision

Godkendt Revisionsaktieselskab

CVR-nr.: 27 01 54 76



Claus Hansen

Registreret revisor

Ledelsesberetning

Hoved og nøgletal for selskabet:

T.dkk	2015/2016	2014/2015	2013/2014
-------	-----------	-----------	-----------

Hovedtal

Nettoomsætning	37.373,1	52.963,6	74.406,4
Bruttofortjeneste	17.471,1	21.948,1	21.187,9
Resultat af ordinær primær drift	12.430,2	17.182,1	16.897,1
Resultat af finansielle poster	1.440,1	1.519,8	702,2
Årets resultat	10.798,5	14.750,8	13.279,9

Anlægsaktiver	424,6	62,2	53,7
Omsætningsaktiver	84.770,3	59.273,0	56.029,1
Aktiver i alt	85.194,9	59.335,2	56.082,8
Aktiekapital	1.000,0	1.000,0	1.000,0
Egenkapital	15.321,7	19.523,2	13.772,3
Hensatte gældsforpligtelser	6.420,0	6.765,2	4.805,4
Kortfristede gældsforpligtelser	63.454,0	33.046,8	37.505,1

Pengestrømme fra driftsaktivitet	36.175,4	-8.544,2	-16.613,9
Pengestrømme fra investeringer	-451,6	-69,2	0,0
Pengestrømme fra finansiering	-9.000,0	-8.000,0	-6.000,0
Ændring i likvider	26.723,8	-16.613,4	-22.613,9

Nøgletal

Overskudsgrad	33,3%	32,4%	22,7%
Afkastningsgrad	14,6%	29,0%	30,1%
Bruttoavanceprocent	46,7%	41,4%	28,5%
Soliditetsgrad	18,0%	32,9%	24,6%
Egenkapitalforrentning	81,1%	88,0%	122,7%

Gennemsnitligt antal ansatte	6	7	7
------------------------------	---	---	---

Nøgletallene er beregnet efter Finansanalytikerforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015".

Ledelsesberetning (fortsat)

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter har bestået i konstruktion og salg af anlæg og maskiner til procesindustrien og dermed beslægtede opgaver, herunder rådgivende ingeniørvirksomhed.

Usikkerheder ved indregning eller måling

Der har ikke i regnskabsåret 2015/2016 været begivenheder, som medfører væsentlig usikkerhed ved indregning eller måling.

Usædvanlige forhold

Der har ikke i regnskabsåret 2015/2016 været usædvanlige forhold af væsentlig betydning, der har påvirket indregningen eller målingen.

Udviklingen i regnskabsåret 2015/2016

Selskabet har for indeværende regnskabsår realiseret en lavere omsætning i forhold til sidste regnskabsår.

Årets resultat anses for tilfredsstillende og i overensstemmelse med tidligere meddelte forventninger.

Hændelser efter regnskabsårets udløb

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet forhold, som har væsentlig betydning for bedømmelse af årsrapporten.

Resultatfordeling

Forslag til fordeling af årets resultat fremgår af egenkapitalopgørelsen.

Forventede udvikling

På grundlag af forventet udvikling af eksisterende projekter forventes for regnskabsåret 2016/2017 en indtjening i samme niveau, som realiseret for indeværende regnskabsår. Der er hermed henset til indgået ny kontrakt for anlæg.

I øvrigt

Der vurderes ikke at være særlige risici inden for virksomhedens branche.

Der vurderes ikke at være forhold ved selskabets aktiviteter, der påvirker det eksterne miljø.

Selskabet udøver ikke særskilt væsentlige forsknings- og udviklingsaktiviteter.

Selskabet har ingen filialer i udlandet.

Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet for EnerDry A/S for 2015/2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C og er aflagt i danske kroner.

Undtagelsesbestemmelser

Selskabet har i henhold til Årsregnskabslovens § 48 valgt at indregne forslag til udbytte som gæld i balancen.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, og er i hovedsagen som følger:

Generelt om indregning og måling

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

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes efter transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen under den post, transaktionen vedrører.

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

Resultatopgørelsen

Resultatopgørelsen er opstillet artsopdelt.

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter periodens fakturerede og leverede salg af varer og konsulentytelser regulereret for forskydning i igangværende arbejder.

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til reklame, forsøg, forretningsrejser, administration, autodrift, lokaler, advokat og revisor m.v.

Der er foretaget fuld periodisering af alle væsentlige udgiftsposter.

Finansiering

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, kursregulering på valuta samt garantiprovision og rembursomkostninger.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af aktuel skat og forskydning i 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.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter under udførelse måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Udviklingsomkostningerne afskrives over 3 år.

Udviklingsprojekter under udførelse nedskrives til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som følge af væsentlige usikkerheder i forbindelse med videreudvikling af nye produkter anses interne udviklingsomkostninger generelt ikke for at opfylde kravene til aktivering. Samtlige interne forsknings- og udviklingsomkostninger omkostningsføres derfor i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Materielle anlægsaktiver

Indretning af lejede lokaler og andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Der foretages lineære afskrivninger over aktivernes forventede brugstid som følger:

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

Aktiver med anskaffelsessum under den skattemæssige bundgrænse for småaktiver omkostningsføres i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Materielle anlægsaktiver (fortsat)

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter/- omkostninger.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationsevnen er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer og forventede tab.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på den enkelte kontrakt. Færdiggørelsesgraden fastlægges på baggrund af en vurdering af det udførte arbejde, normalt beregnet som forholdet mellem de afholdte omkostninger og de samlede forventede omkostninger på den pågældende kontrakt.

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger for en kontrakt vil overstige den samlede omsætning på samme kontrakt, indregnes det forventede tab på kontrakten straks som en omkostning og en hensat forpligtelse.

Når resultatet af en kontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genvundet.

Kontrakter, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer samt forventede tab, indregnes under tilgodehavender. Kontrakter, hvor acontofaktureringer samt forventede tab overstiger salgsværdien, indregnes under gæld.

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

Tilgodehavender

Der foretages individuel vurdering af debitorerne og nedskrivninger finder sted, hvor det vurderes at være påkrævet.

Øvrige tilgodehavender

Øvrige tilgodehavender måles til nominelle værdier.

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående i selskabets pengeinstitut.

Gældsforpligtelser i øvrigt

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

Selskabsskat

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

Udskudt skat måles om forskellen mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil de 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 nettorealiseringsværdi.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Selskabet indgår i sambeskatning med sit moderselskab. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen er opstillet efter den indirekte metode med udgangspunkt i resultatet før renter.

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme for året, opdelt på drift-, investerings- og finansieringsaktivitet, samt hvorledes disse pengestrømme har påvirket årets likvider.

Pengestrømme fra driftsaktiviteten opgøres som resultatet reguleret for ikke kontante driftsposter som af- og nedskrivninger, reservationer samt ændring i driftskapitalen, renteindbetalinger og -udbetalinger og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristet gæld samt udbyttebetaling til selskabsdeltagere.

Resultatopgørelse for 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Note	<u>2015/2016</u>	<u>2014/2015</u>
Nettoomsætning.....	37.373.092	52.963.568
Andre driftsindtægter.....	12.000	0
Vareforbrug.....	14.505.860	26.583.216
Andre eksterne omkostninger.....	5.408.171	4.432.268
Bruttofortjeneste.....	17.471.061	21.948.084
1 Personaleomkostninger.....	4.951.717	4.705.351
2 Af- og nedskrivninger	89.168	60.671
Resultat før finansielle poster.....	12.430.176	17.182.062
3 Finansielle indtægter.....	1.605.000	1.788.991
Finansielle omkostninger.....	164.918	269.236
Resultat før skat.....	13.870.258	18.701.817
4 Skat af årets resultat.....	3.071.715	3.950.999
Årets resultat.....	10.798.543	14.750.818

Forslag til fordeling af årets resultat fremgår af egenkapitalopgørelsen.

Balance pr. 30. september 2016

Aktiver

Note	30.09.2016	30.09.2015	
5	Udviklingsprojekter under udførelse.....	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt.....	0	0
6	Indretning af lejede lokaler.....	0	0
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	424.615	62.219
	Materielle anlægsaktiver i alt	424.615	62.219
	Anlægsaktiver i alt	424.615	62.219
	Fremstillede varer og handelsvarer.....	2.033.632	1.154.350
	Forudbetaling for varer.....	3.725.000	0
	Varebeholdninger i alt.....	5.758.632	1.154.350
	Tilgode fra salg og tjenesteydelser.....	3.244.567	4.615.428
	Tilgode hos tilknyttede virksomheder.....	45.331.946	49.687.596
	Andre tilgodehavender.....	665.423	790.787
	Periodeafgrænsningsposter.....	44.450	23.402
	Tilgodehavender i alt	49.286.386	55.117.213
	Likvide beholdninger	29.725.313	3.001.434
	Omsætningsaktiver i alt	84.770.331	59.272.997
	Aktiver i alt.....	85.194.946	59.335.216

Balance pr. 30. september 2016

Passiver

Note	30.09.2016	30.09.2015
7		
Virksomhedskapital.....	1.000.000	1.000.000
Overført resultat.....	14.321.705	18.523.162
Egenkapital i alt	15.321.705	19.523.162
4		
Udskudt skat.....	6.419.622	6.765.242
Hensatte gældsforpligtelser i alt.....	6.419.622	6.765.242
8		
Igangværende arbejder.....	43.460.135	18.622.331
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	1.021.969	2.852.382
4		
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....	3.417.335	1.991.108
Anden gæld.....	554.180	580.991
Afsat udbytte for regnskabsåret.....	15.000.000	9.000.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	63.453.619	33.046.812
Gældsforpligtelser i alt	63.453.619	33.046.812
Passiver i alt.....	85.194.946	59.335.216
9		
Pantsætninger, sikkerheder og eventualforpligtelser		
10		
Ejerforhold		

Egenkapitaloppgørelse

	Virksomheds- kapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	I alt
Egenkapital pr. 30. september 2011.....	132.388	0	10.309.521	10.441.909
Kapitalforhøjelse.....	300	45.300		45.600
Overført til frie reserver.....		-45.300	45.300	0
Ekstraordinært udbytte.....			-5.000.000	-5.000.000
Årets resultat.....			4.244.447	4.244.447
Forslag til udbytte for regnskabsåret....			-3.000.000	-3.000.000
Egenkapital pr. 30. september 2012..	132.688	0	6.599.268	6.731.956
Egenkapital pr. 30. september 2012	132.688	0	6.599.268	6.731.956
Årets resultat.....			7.760.448	7.760.448
Forslag til udbytte for regnskabsåret....			-6.000.000	-6.000.000
Egenkapital pr. 30. september 2013..	132.688	0	8.359.716	8.492.404
Egenkapital pr. 30. september 2013.....	132.688	0	8.359.716	8.492.404
Kapitalforhøjelse.....	867.312	0	-867.312	0
Årets resultat.....			13.279.940	13.279.940
Forslag til udbytte for regnskabsåret....			-8.000.000	-8.000.000
Egenkapital pr. 30. september 2014..	1.000.000	0	12.772.344	13.772.344
Egenkapital pr. 30. september 2014.....	1.000.000	0	12.772.344	13.772.344
Årets resultat.....			14.750.818	14.750.818
Forslag til udbytte for regnskabsåret....			-9.000.000	-9.000.000
Egenkapital pr. 30. september 2015..	1.000.000	0	18.523.162	19.523.162
Egenkapital pr. 30. september 2015.....	1.000.000	0	18.523.162	19.523.162
Årets resultat.....			10.798.543	10.798.543
Forslag til udbytte for regnskabsåret....			-15.000.000	-15.000.000
Egenkapital pr. 30. september 2016..	1.000.000	0	14.321.705	15.321.705

Noter

	<u>2015/2016</u>	<u>2014/2015</u>
1 Personaleomkostninger		
Løn og gager.....	4.418.568	4.078.262
Ændring i feriepengeforpligtelse.....	-46.610	38.210
Andre omkostninger til social sikring.....	33.384	52.492
Pensionsbidrag.....	383.957	306.163
Skattefri kørselsgodtgørelser og diæter.....	174.625	230.224
Lønrefusion.....	-12.207	0
Personaleomkostninger i alt.....	<u>4.951.717</u>	<u>4.705.351</u>
Gennemsnitligt antal medarbejdere.....	<u>6</u>	<u>7</u>
Samlet vederlag til bestyrelsen.....	<u>0</u>	<u>0</u>
Samlet forpligtelse til at yde pension til bestyrelsen.....	<u>0</u>	<u>0</u>
2 Af- og nedskrivninger		
Indretning af lejede lokaler.....	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	89.168	60.671
Af- og nedskrivninger i alt.....	<u>89.168</u>	<u>60.671</u>
3 Finansielle indtægter		
Heraf vedrørende tilknyttet virksomhed.....	<u>1.605.000</u>	<u>1.778.000</u>
4 Skat af årets resultat		
Sambeskatningsbidrag.....	3.417.335	1.991.108
Forskydning i udskudt skat.....	-345.620	1.959.891
Skat af årets resultat.....	<u>3.071.715</u>	<u>3.950.999</u>
Tilgode sambeskatningsbidrag primo.....	1.991.108	3.917.942
Aktuel skat.....	3.417.335	1.991.108
Modtaget/betalt skat i året.....	-1.991.108	-3.917.942
Skyldigt sambeskatningsbidrag ultimo.....	<u>3.417.335</u>	<u>1.991.108</u>

Noter

	<u>2015/2016</u>	<u>2014/2015</u>
5 Udviklingsprojekter under udførelse		
Kostpris primo.....	300.000	300.000
Årets til-/afgang.....	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris pr. 30.09.2016.....	<u>300.000</u>	<u>300.000</u>
Afskrivninger primo.....	300.000	300.000
Årets afskrivning.....	<u>0</u>	<u>0</u>
Afskrivninger pr. 30.09.2016.....	<u>300.000</u>	<u>300.000</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.2016....	<u>0</u>	<u>0</u>
	Indretning lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
6 Anlægsaktiver		
Kostpris primo.....	362.786	670.133
Årets tilgang.....	0	451.564
Årets afgang/udgået materiel.....	<u>0</u>	<u>-222.256</u>
Kostpris pr. 30.09.2016.....	<u>362.786</u>	<u>899.441</u>
Afskrivninger primo.....	362.786	607.914
Årets afskrivning.....	0	89.168
Afskrevet vedr. årets afgang/udgået.....	<u>0</u>	<u>-222.256</u>
Afskrivninger pr. 30.09.2016.....	<u>362.786</u>	<u>474.826</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.2016....	<u>0</u>	<u>424.615</u>
	<u>2015/2016</u>	<u>2014/2015</u>
7 Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital.....	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
Virksomhedskapitalen består af aktier á dkk 1.		

Noter

	<u>2015/2016</u>	<u>2014/2015</u>
8 Igangværende arbejder		
Materialer m.v. til kostpris.....	119.039.625	123.160.667
Indregnet a'contoavance.....	<u>29.101.125</u>	<u>30.746.056</u>
Materialer m.v. og tidsforbrug til salgspris.....	148.140.750	153.906.723
A'contofaktureret.....	<u>191.600.885</u>	<u>172.529.054</u>
Igangværende arbejder, gæld.....	<u>43.460.135</u>	<u>18.622.331</u>

9 Pantsætninger, sikkerheder og eventualforpligtelser

Selskabet har indgået leasingforpligtelser for t.dkk 467 som forfalder løbende frem til 15. februar 2017.

Selskabet er sambeskattet med modervirksomheden, som er administrationselskab. Selskabet hæfter solidarisk med modervirksomheden for betaling af sambeskatningens samlede selskabsskat, med t.dkk 2.376. Selskabet hæfter tillige for kildeskatter med t.dkk 0.

10 Ejerforhold

Følgende aktionærer er noteret i selskabets aktionærfortegnelse, som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af aktiekapitalen:

ASJ-IPR ApS, Mølleåparken 50, 2800 Kongens Lyngby
 CA Invest ApS, c/o Carsten Thulstrup Andersen, Dæmningen 13, 2500 Valby
 KGL Invest ApS, c/o Kasper Gehl Larsen, Store Valbyvej 206, 4000 Valby

Pengestrømsopgørelse

	<u>2015/2016</u>	<u>2014/2015</u>
Pengestrømme fra drift:		
Pengestrøm fra primær drift før finansielle poster.....	12.430.176	17.182.062
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.....	89.168	60.671
Finansielle indtægter.....	1.605.000	1.788.991
Finansielle omkostninger.....	-164.918	-269.236
Ændring i driftskapital:		
Ændring varelager.....	-879.282	110.130
Ændring i tilgodehavender.....	5.830.827	-20.737.968
Ændring i leverandørgæld og anden gæld.....	-1.857.224	1.974.719
Ændring i igangværende arbejder.....	24.837.804	-5.506.219
Ændring i forudbetaling for varer.....	-3.725.000	770.563
Betalt/refunderet selskabsskat.....	-1.991.108	-3.917.942
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	<u>36.175.443</u>	<u>-8.544.229</u>
Pengestrømme fra investeringer:		
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-451.564	-69.161
Pengestrømme fra investeringsaktivitet.....	<u>-451.564</u>	<u>-69.161</u>
Pengestrømme fra finansiering:		
Betalt udbytte.....	-9.000.000	-8.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet.....	<u>-9.000.000</u>	<u>-8.000.000</u>
Ændring i likvider.....	26.723.879	-16.613.390
Likvide beholdninger, primo.....	<u>3.001.434</u>	<u>19.614.824</u>
Likvide beholdninger, ultimo.....	<u>29.725.313</u>	<u>3.001.434</u>