

Proces-Data Holding ApS
CVR-nr. 25696301
Asger Jorns Vej 18
8600 Silkeborg

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 27.02.2017

Dirigent

Navn: Ole Cramer Nielsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	7
Koncernens resultatopgørelse for 2015/16	13
Koncernens balance pr. 30.09.2016	14
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015/16	16
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015/16	17
Koncernens noter	18
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015/16	20
Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2016	21
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015/16	23
Modervirksomhedens noter	24

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Proces-Data Holding ApS
Asger Jorns Vej 18
8600 Silkeborg

CVR-nr.: 25696301
Hjemsted: Silkeborg
Regnskabsår: 01.10.2015 - 30.09.2016

Direktion

Ole Cramer Nielsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Papirfabrikken 26
8600 Silkeborg

Ledelsespåtegning

Jeg har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 for Proces-Data Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min 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 min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 09.02.2017

Direktion

Ole Cramer Nielsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Proces-Data Holding ApS

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Proces-Data 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 for koncernen. 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg 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.

Silkeborg, den 09.02.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Bo Blaabjerg Odgaard
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>	<u>2013/14</u> <u>t.kr.</u>	<u>2012/13</u> <u>t.kr.</u>	<u>2011/12</u> <u>t.kr.</u>
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	29.967	33.937	37.518	34.016	36.607
Driftsresultat	3.720	6.746	7.255	5.730	9.599
Resultat af finansielle poster	912	139	904	106	175
Årets resultat	3.594	5.260	6.167	4.380	7.329
Samlede aktiver	49.912	49.672	46.555	43.537	37.062
Investeringer i materielle anlægsaktiver	0	660	0	844	366
Egenkapital	43.859	41.764	37.504	33.337	28.511
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	8,4	13,3	17,4	14,2	28,4
Soliditetsgrad (%)	87,9	84,1	80,6	76,6	76,9

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje aktier i Proces-Data A/S.

Koncernens hovedaktivitet består i udvikling, produktion og salg af processtyringsanlæg til industrivirksomheder samt flowmålere til måling af væskemængder specielt inden for levnedsmiddelbranchen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernen har i 2015/16 realiseret et overskud på 4.631 t.kr. før skat mod 6.885 t.kr. før skat i 2014/15. Ledelsen finder det realiserede koncernresultat som værende tilfredsstillende, men lavere end ledelsens forventninger. Det realiserede resultat er lavere end ledelsens forventninger ved sidste regnskabsår som følge af en tilbagegang inden for det maritime segment, hvilket dermed har medført en reduktion i aktivitetsniveauet herfor.

Forventet udvikling

Der forventes et fornuftigt aktivitetsniveau i 2016/17 på niveau med indeværende regnskabsår.

Der forventes et resultat på ca. 5-6 mio.kr. før skat.

Videnressourcer

Koncernens vidensressourcer kan opdeles i fire kategorier: Kunder, teknologi, processer og medarbejdere.

Det er koncernens mål at skabe værdi for kunderne i form af intelligente løsninger, der skabes i samarbejde med den enkelte kunde, og at opfylde kundernes forventninger ved at levere ydelser af høj kvalitet, overholde leveringsbetingelser mv.

Det er væsentligt for koncernen på såvel kort som lang sigt, at der sikres den rette portefølje af produktionsteknologier, og at der løbende sker videreudvikling af eksisterende produktionsteknologier.

De kritiske forretningsprocesser er kvalitet, service og individuelle løsninger. Til sikring af, at kunden får den aftalte ydelse, stilles der krav om, at de enkelte metoder og procedurer dokumenteres.

For til stadighed at kunne levere og udvikle konkurrencedygtige ydelser og løsninger er det afgørende, at koncernen kan rekruttere og fastholde medarbejdere med et højt uddannelsesniveau.

Koncernens ledelse arbejder kontinuerligt med forbedring af ovennævnte områder til gavn for koncernens interessenter.

Miljømæssige forhold

Koncernens aktiviteter har ikke væsentlige påvirkninger på miljøforhold.

Ledelsesberetning

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.

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.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, 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 indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle 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 anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

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

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, 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 danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Materielle anlægsaktiver

Indretning af lejede lokaler, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

Renteomkostninger på lån til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen, hvis de vedrører fremstillingsperioden. Alle øvrige finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

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

Produktionsanlæg og maskiner	4 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4 år
Indretning af lejede lokaler	4 år

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

Anvendt regnskabspraksis

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 retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

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.

Tilgodehavender

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

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

Varebeholdninger

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

Kostprisen 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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Udskudt skat

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

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Periodeafgrænsningsposter

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

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.

Andre finansielle forpligtelser

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

Pengestrømsopgørelsen

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

Anvendt regnskabspraksis

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 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.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet således:

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.

Koncernens resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		29.966.956	33.936.797
Personaleomkostninger	1	(25.853.151)	(26.868.545)
Af- og nedskrivninger		<u>(394.299)</u>	<u>(321.982)</u>
Driftsresultat		3.719.506	6.746.270
Andre finansielle indtægter		1.008.434	661.887
Andre finansielle omkostninger		<u>(96.783)</u>	<u>(522.679)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		4.631.157	6.885.478
Skat af ordinært resultat	2	<u>(1.036.709)</u>	<u>(1.625.241)</u>
Årets resultat		<u>3.594.448</u>	<u>5.260.237</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		2.000.000	1.500.000
Overført resultat		<u>1.594.448</u>	<u>3.760.237</u>
		<u>3.594.448</u>	<u>5.260.237</u>

Koncernens balance pr. 30.09.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Produktionsanlæg og maskiner		286.645	591.648
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		342.398	431.694
Indretning af lejede lokaler		0	0
Materielle anlægsaktiver	3	<u>629.043</u>	<u>1.023.342</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.200.000	1.200.000
Andre tilgodehavender		1.638.524	1.405.600
Finansielle anlægsaktiver	4	<u>2.838.524</u>	<u>2.605.600</u>
Anlægsaktiver		<u>3.467.567</u>	<u>3.628.942</u>
Råvarer og hjælpematerialer		7.865.359	8.036.851
Varer under fremstilling		1.918.087	1.481.686
Fremstillede varer og handelsvarer		2.927.530	3.548.810
Varebeholdninger		<u>12.710.976</u>	<u>13.067.347</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		6.319.087	6.262.618
Udskudt skat		61.400	28.000
Andre tilgodehavender		1.156.423	670.799
Tilgodehavende selskabsskat		2.141	205.252
Periodeafgrænsningsposter		79.046	71.778
Tilgodehavender		<u>7.618.097</u>	<u>7.238.447</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		23.995.071	20.116.089
Værdipapirer og kapitalandele		<u>23.995.071</u>	<u>20.116.089</u>
Likvide beholdninger		<u>2.120.364</u>	<u>5.621.339</u>
Omsætningsaktiver		<u>46.444.508</u>	<u>46.043.222</u>
Aktiver		<u>49.912.075</u>	<u>49.672.164</u>

Koncernens balance pr. 30.09.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		41.733.543	40.139.095
Forslag til udbytte for regnskabsåret		2.000.000	1.500.000
Egenkapital		<u>43.858.543</u>	<u>41.764.095</u>
Skyldig selskabsskat		725.110	24.747
Langfristede gældsforpligtelser		<u>725.110</u>	<u>24.747</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.695.855	1.993.356
Skyldig selskabsskat		2.978	2.231.345
Anden gæld		3.629.589	3.658.621
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>5.328.422</u>	<u>7.883.322</u>
Gældsforpligtelser		<u>6.053.532</u>	<u>7.908.069</u>
Passiver		<u>49.912.075</u>	<u>49.672.164</u>
Eventualforpligtelser	6		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	40.139.095	1.500.000	41.764.095
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(1.500.000)	(1.500.000)
Årets resultat	0	1.594.448	2.000.000	3.594.448
Egenkapital ultimo	125.000	41.733.543	2.000.000	43.858.543

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Driftsresultat		3.719.506	6.746.270
Af- og nedskrivninger		394.299	321.982
Ændringer i arbejdskapital	5	<u>(519.523)</u>	<u>(1.433.020)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		3.594.282	5.635.232
Modtagne finansielle indtægter		996.735	661.887
Betalte finansielle omkostninger		(85.084)	(522.679)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(2.395.002)</u>	<u>(1.259.148)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		2.110.931	4.515.292
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		0	(660.216)
Salg af materielle anlægsaktiver		0	65.000
Køb af finansielle anlægsaktiver		(267.361)	(814.752)
Salg af finansielle anlægsaktiver		<u>34.437</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(232.924)	(1.409.968)
Udbetalt udbytte		<u>(1.500.000)</u>	<u>(1.000.000)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(1.500.000)	(1.000.000)
Ændring i likvider		378.007	2.105.324
Likvider primo		<u>25.737.428</u>	<u>23.632.104</u>
Likvider ultimo		<u>26.115.435</u>	<u>25.737.428</u>
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		2.120.364	5.621.339
Værdipapirer		<u>23.995.071</u>	<u>20.116.089</u>
Likvider ultimo		<u>26.115.435</u>	<u>25.737.428</u>

Koncernens noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>	
1. Personaleomkostninger			
Gager og lønninger	24.490.015	25.592.500	
Pensioner	971.792	856.512	
Andre omkostninger til social sikring	391.344	419.533	
	<u>25.853.151</u>	<u>26.868.545</u>	
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>50</u>	<u>52</u>	
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>	
2. Skat af ordinært resultat			
Aktuel skat	1.070.109	1.609.841	
Ændring af udskudt skat	(33.400)	15.400	
	<u>1.036.709</u>	<u>1.625.241</u>	
	<u>Produktions-</u> <u>anlæg og</u> <u>maskiner</u> <u>kr.</u>	<u>Andre anlæg,</u> <u>driftsmateriel</u> <u>og inventar</u> <u>kr.</u>	<u>Indretning af</u> <u>lejede lokaler</u> <u>kr.</u>
3. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	2.209.093	1.206.539	89.700
Kostpris ultimo	<u>2.209.093</u>	<u>1.206.539</u>	<u>89.700</u>
Af- og nedskrivninger primo	(1.617.445)	(774.845)	(89.700)
Årets afskrivninger	(305.003)	(89.296)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(1.922.448)</u>	<u>(864.141)</u>	<u>(89.700)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>286.645</u>	<u>342.398</u>	<u>0</u>

Koncernens noter

	Andre vær- dipapirer og kapitalandele kr.	Andre tilgo- dehavender kr.
4. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	1.200.000	1.405.600
Tilgange	0	267.361
Afgange	0	(34.437)
Kostpris ultimo	1.200.000	1.638.524
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.200.000	1.638.524
	2015/16 kr.	2014/15 kr.
5. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	356.371	(1.451.170)
Ændring i tilgodehavender	(549.361)	808.450
Ændring i leverandørgæld mv.	(326.533)	(790.300)
	(519.523)	(1.433.020)

6. Eventualforpligtelser

Koncernen har indgået aftale om leje af lokaler. Husleje i varselsperioderne udgør 790 t.kr.

Koncernen har indgået aftale om leasing (operationel) af driftsmidler mv. Leasingkontrakten kan tidligst opsiges pr. 31. marts 2019 med et varsel på 6 måneder. Leasingydelse i varselsperioden udgør 2.197 t.kr.

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Bruttotab		(18.043)	(40.374)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.918.173	5.197.800
Andre finansielle indtægter		1.007.361	650.238
Andre finansielle omkostninger		<u>(95.540)</u>	<u>(522.679)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		3.811.951	5.284.985
Skat af ordinært resultat	1	<u>(217.503)</u>	<u>(24.748)</u>
Årets resultat		<u>3.594.448</u>	<u>5.260.237</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		2.000.000	1.500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		(2.081.827)	(802.200)
Overført resultat		<u>3.676.275</u>	<u>4.562.437</u>
		<u>3.594.448</u>	<u>5.260.237</u>

Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		17.328.531	19.410.358
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.200.000	1.200.000
Andre tilgodehavender		1.165.000	934.437
Finansielle anlægsaktiver	2	19.693.531	21.544.795
Anlægsaktiver		19.693.531	21.544.795
Andre tilgodehavender		626.630	522.163
Tilgodehavende selskabsskat		26.927	1.431.346
Tilgodehavender		653.557	1.953.509
Andre værdipapirer og kapitalandele		23.995.071	20.116.089
Værdipapirer og kapitalandele		23.995.071	20.116.089
Likvide beholdninger		1.197.652	2.415.683
Omsætningsaktiver		25.846.280	24.485.281
Aktiver		45.539.811	46.030.076

Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		10.828.531	12.910.358
Overført overskud eller underskud		30.905.012	27.228.737
Forslag til udbytte for regnskabsåret		2.000.000	1.500.000
Egenkapital		<u>43.858.543</u>	<u>41.764.095</u>
Skyldig selskabsskat		<u>217.503</u>	<u>1.255.080</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>217.503</u>	<u>1.255.080</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.398.068	1.842.544
Skyldig selskabsskat		51.672	1.153.265
Anden gæld		<u>14.025</u>	<u>15.092</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>1.463.765</u>	<u>3.010.901</u>
Gældsforpligtelser		<u>1.681.268</u>	<u>4.265.981</u>
Passiver		<u>45.539.811</u>	<u>46.030.076</u>
Eventualforpligtelser	3		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.
Egenkapital primo	125.000	12.910.358	27.228.737	1.500.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(1.500.000)
Årets resultat	0	(2.081.827)	3.676.275	2.000.000
Egenkapital ultimo	125.000	10.828.531	30.905.012	2.000.000
				I alt
				kr.
Egenkapital primo				41.764.095
Udbetalt ordinært udbytte				(1.500.000)
Årets resultat				3.594.448
Egenkapital ultimo				43.858.543

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015/16

	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
1. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	217.503	24.748
	<u>217.503</u>	<u>24.748</u>
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele
	kr.	kr.
	Andre tilgodehavender	kr.
2. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	6.500.000	1.200.000
Tilgange	0	0
Afgange	0	0
Kostpris ultimo	<u>6.500.000</u>	<u>1.200.000</u>
	934.437	(34.437)
Opskrivninger primo	12.910.358	0
Andel af årets resultat	2.918.173	0
Udbytte	(5.000.000)	0
Opskrivninger ultimo	<u>10.828.531</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>17.328.531</u>	<u>1.200.000</u>
	<u>1.165.000</u>	<u>1.165.000</u>

3. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabs-skattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2012/13 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 01.07.2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.