


Fleye ApS

Thorsbrovej 22
2640 Hedehusene
CVR-nr. 26 60 60 04

REVISION & RÅDGIVNING

Årsrapport for 2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den 30/11 2016



Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6
Noter til årsrapporten	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Fleye ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hedehusene, den 30. november 2016

Direktion



Hanne Rosenvold Andersen
direktør

Bestyrelse



Mikkel Vendelin Olesen
formand



Lars Halstrøm



Annette Estø

Hanne Rosenvold Andersen



Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Fleje ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Fleje ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven og regnskabsvejledningen for mindre virksomheder.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

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

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Brøndby, den 30. november 2016

ALBJERG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 35 38 28 79



Palle Valentin Kubach

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Fleye ApS Thorsbrovej 22 2640 Hedehusene Telefon: 46470000 Telefax: 46470001 Hjemmeside: www.fleye.dk CVR-nr.: 26 60 60 04 Regnskabsår: 1. juli - 30. juni Hjemsted: Høje-Taastrup Kommune
Bestyrelse	Mikkel Vendelin Olesen, formand Lars Halstrøm Annette Estø Hanne Rosenvold Andersen
Direktion	Hanne Rosenvold Andersen, direktør
Revision	ALBJERG Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Ringager 4C, 2.th. 2605 Brøndby
Pengeinstitut	Jyske Bank

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at designe, producere og sælge brillestel.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har siden 2012 investeret i opstart af et salgsselskab i Shanghai med henblik på at etablere sig på det kinesiske marked.

Det er ledelsens vurdering at etablering og markedspositionering på det kinesiske marked vil have en tidshorizont på mellem 5 og 7 år fra etableringen, inden et tilfredsstillende afkast af investeringen opnås. Selskabets markedspositionering på det kinesiske marked for designer briller udvikler sig fortsat i en positiv retning samtidig med at datterselskabet er omorganiseret og den nødvendige organisation nu på plads.

Dermed er det ledelsens forventning at datterselskabet i løbet af de kommende 2 til 3 år vil blive i stand til at påbegynde at afdrage på tilgodehavendet hos Fleye ApS.

Da datterselskabet således fortsat er i en udviklingsfase, er der knyttet en vis usikkerhed til værdiansættelsen af såvel kapitalandelen som af tilgodehavendet, idet denne er betinget af, at den forventet økonomiske udvikling i datterselskabet opnås.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på kr. 1.502.790, og selskabets balance pr. 30. juni 2016 udviser en egenkapital på kr. 14.699.565.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Fleye ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015/16 er aflagt i danske kroner.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

Bruttoresultat er et sammendrag af nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

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

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter omkostninger til lønninger og gager, lønrefusion, pension, social sikring, agenthonorar, salgsprovision m.v.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver afskrives lineært over den forventede brugstid. Erhvervede immaterielle rettigheder omfatter software.

Det vurderes at den forventede brugstid for immaterielle anlægsaktiver udgør 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

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

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

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Værdipapirer måles til kursværdien på balancedagen, såfremt de er børsnoterede, eller en anslået dagsværdi, såfremt de ikke er børsnoterede.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvider

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

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

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

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

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

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

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender, henholdsvis anden gæld.

Anvendt regnskabspraksis

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen. Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet under egenkapitalen, til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
Bruttofortjeneste		14.766.012	17.503.257
Personaleomkostninger	1	<u>-12.193.310</u>	<u>-12.758.757</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		2.572.702	4.744.500
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	<u>-688.514</u>	<u>-743.113</u>
Resultat før finansielle poster		1.884.188	4.001.387
Finansielle indtægter	3	455.534	406.526
Finansielle omkostninger		<u>-405.845</u>	<u>-450.333</u>
Resultat før skat		1.933.877	3.957.580
Skat af årets resultat	4	<u>-431.087</u>	<u>-928.237</u>
Årets resultat		<u>1.502.790</u>	<u>3.029.343</u>
Overført resultat		<u>1.502.790</u>	<u>3.029.343</u>
		<u>1.502.790</u>	<u>3.029.343</u>

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
Aktiver			
Software		<u>698.987</u>	<u>640.265</u>
Immaterielle anlægsaktiver	5	<u>698.987</u>	<u>640.265</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		300.184	418.915
Indretning af lejede lokaler		<u>111.984</u>	<u>464.503</u>
Materielle anlægsaktiver	6	<u>412.168</u>	<u>883.418</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	1.454.077	1.454.077
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>5.056</u>	<u>6.707</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>1.459.133</u>	<u>1.460.784</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>2.570.288</u>	<u>2.984.467</u>
Råvarer og hjælpematerialer		8.465.531	7.866.899
Forudbetaling for varer		<u>1.113.856</u>	<u>1.117.520</u>
Varebeholdninger		<u>9.579.387</u>	<u>8.984.419</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	8	5.007.257	5.031.233
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		9.808.877	7.677.473
Andre tilgodehavender		11.745	86.492
Periodeafgrænsningsposter		<u>827.572</u>	<u>941.909</u>
Tilgodehavender		<u>15.655.451</u>	<u>13.737.107</u>
Likvide beholdninger		<u>3.503.010</u>	<u>2.074.153</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>28.737.848</u>	<u>24.795.679</u>
Aktiver i alt		<u>31.308.136</u>	<u>27.780.146</u>

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
Passiver			
Selskabskapital		126.000	126.000
Overført resultat		<u>14.573.565</u>	<u>12.878.808</u>
Egenkapital	9	<u>14.699.565</u>	<u>13.004.808</u>
Hensættelse til udskudt skat		<u>172.614</u>	<u>224.249</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>172.614</u>	<u>224.249</u>
Anden gæld		<u>0</u>	<u>5.000.000</u>
Langfristede gældsforpligtelser	10	<u>0</u>	<u>5.000.000</u>
Banker	10	7.447.592	26.775
Modtagne forudbetalinger fra kunder		385.105	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.640.391	3.967.987
Selskabsskat		1.045.904	473.038
Anden gæld		<u>4.916.965</u>	<u>5.083.289</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>16.435.957</u>	<u>9.551.089</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>16.435.957</u>	<u>14.551.089</u>
Passiver i alt		<u>31.308.136</u>	<u>27.780.146</u>
Leje og leasingforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		

Noter til årsrapporten

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	10.453.592	10.856.497
Pensioner	1.014.367	1.033.270
Andre omkostninger til social sikring	174.397	217.058
Andre personaleomkostninger	<u>550.954</u>	<u>651.932</u>
	<u>12.193.310</u>	<u>12.758.757</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>26</u>	<u>27</u>
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger immaterielle anlægsaktiver	148.019	50.626
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	<u>540.495</u>	<u>692.487</u>
	<u>688.514</u>	<u>743.113</u>
der fordeler sig således:		
Færdiggjorte udviklingsprojekter	148.019	50.626
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	181.756	293.768
Indretning af lejede lokaler	<u>358.739</u>	<u>398.719</u>
	<u>688.514</u>	<u>743.113</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	401.402	221.834
Andre finansielle indtægter	14.521	6.455
Valutakursgevinster	<u>39.611</u>	<u>178.237</u>
	<u>455.534</u>	<u>406.526</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	kr.	kr.
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	536.866	684.038
Årets udskudte skat	<u>-51.635</u>	<u>186.363</u>
	<u>485.231</u>	<u>870.401</u>
der fordeler sig således:		
Skat af årets resultat:	431.087	928.237
Skat af egenkapitalbevægelser	<u>54.144</u>	<u>-57.836</u>
	<u>485.231</u>	<u>870.401</u>
5 Immaterielle anlægsaktiver		
		<u>Software</u>
Kostpris 1. juli 2015		1.051.184
Tilgang i årets løb		<u>206.741</u>
Kostpris 30. juni 2016		<u>1.257.925</u>
Opskrivninger 30. juni 2016		<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015		410.919
Årets afskrivninger		<u>148.019</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016		<u>558.938</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016		<u>698.987</u>

Noter til årsrapporten

6 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler	I alt
Kostpris 1. juli 2015	2.569.321	2.213.191	4.782.512
Tilgang i årets løb	63.024	6.220	69.244
Kostpris 30. juni 2016	2.632.345	2.219.411	4.851.756
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	2.150.405	1.748.688	3.899.093
Årets afskrivninger	181.756	358.739	540.495
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016	2.332.161	2.107.427	4.439.588
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	300.184	111.984	412.168

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli 2015	1.454.077	1.454.077
Kostpris 30. juni 2016	1.454.077	1.454.077
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	1.454.077	1.454.077

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Fleye Trading (Shanghai) CO., Ltd.	Shanghai	100%	-4.436.425	-2.955.702

Oplysninger om dattervirksomheden er givet på baggrund af senest offentliggjorte og reviderede årsrapport for 2014.

Noter til årsrapporten

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	kr.	kr.
8 Tilgodehavender		
Af de samlede tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder forfalder følgende beløb til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb	<u>445.396</u>	<u>445.396</u>

Noter til årsrapporten

9 Egenkapital

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juli 2015	126.000	12.878.808	13.004.808
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	246.111	246.111
Årets resultat	0	1.502.790	1.502.790
Skat af egenkapitalbevægelser	0	-54.144	-54.144
Egenkapital 30. juni 2016	<u>126.000</u>	<u>14.573.565</u>	<u>14.699.565</u>

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

10 Langfristede gældsforpligtelser

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	kr.	kr.
Anden gæld		
Mellem 1 og 5 år	<u>0</u>	<u>5.000.000</u>
Langfristet del	0	5.000.000
Øvrig kortfristet anden gæld	<u>4.916.965</u>	<u>5.083.289</u>
Kortfristet del	<u>4.916.965</u>	<u>5.083.289</u>
	<u>4.916.965</u>	<u>10.083.289</u>

11 Leje og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing		
Samlede fremtidige leasingydelser:		
Huslejeoplygtelse med opsigelsesperiode på ½-1 år	430.274	424.754
Leasingforpligtelse med restperiode på 2-3 år	<u>54.630</u>	<u>73.080</u>
	<u>484.904</u>	<u>497.834</u>

Noter til årsrapporten

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har over for tredjepart afgivet bankgarantier for i alt kr. 537.134 (2014/15: kr. 567.677).

Selskabet har pr. 30. juni 2016 stillet ubegrænset selvskyldnerkaution over for Or'phism ApS' mellemværende med Jyske Bank.

Jyske Bank har pr. 30. juni 2016 tinglyst virksomhedspant for kr. 5. mio. i selskabets debitorer (t.kr. 5.007), varelager (t.kr. 9.579) samt materielle og immaterielle anlægsaktiver (t.kr. 1.111).

Der er ingen øvrige sikkerhedsstillelser pr. 30. juni 2016.