

3L A/S

Stumpedyssevej 40, 2970 Hørsholm
CVR-nr. 36 43 16 79

Årsrapport for regnskabsåret 01.05.15 - 30.04.16

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 27.09.16

Thomas Munkholm Larsen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7 - 8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Koncernens pengestrømsopgørelse	12
Anvendt regnskabspraksis	13 - 18
Noter	19 - 24

Selskabet

3L A/S
Stumpedyssevej 40
2970 Hørsholm
Hjemsted: Hørsholm
CVR-nr.: 36 43 16 79
Stiftet: 29. oktober 2014
Regnskabsår: 01.05 - 30.04

Bestyrelse

Tina Munkholm Larsen Møller, formand
Thomas Munkholm Larsen
Peder Richardt Pedersen

Direktion

Direktør Thomas Munkholm Larsen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Modervirksomhed

3L A/S

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.15 - 30.04.16 for 3L A/S.

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. 30.04.16 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.05.15 - 30.04.16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 27. september 2016

Direktionen

Thomas Munkholm Larsen
Direktør

Bestyrelsen

Tina Munkholm Larsen Møller
Formand

Thomas Munkholm Larsen

Peder Richardt Pedersen

Til kapitalejerne i 3L A/S**PÅTEGNING PÅ KONCERNREGNSKABET OG ÅRSREGNSKABET**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for 3L A/S for regnskabsåret 01.05.15 - 30.04.16, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for 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 koncernens og selskabets 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 koncernens og selskabets 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. 30.04.16 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.05.15 - 30.04.16 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

København, den 27. september 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Svend Hagemann
Statsaut. revisor

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	134.073	100.877	125.277	109.003	71.877
Indeks	187	140	174	152	100
Resultat af primær drift	45.007	23.512	65.874	50.896	28.709
Indeks	157	82	229	177	100
Finansielle poster i alt	-8.190	5.380	-4.149	-1.128	2.486
Indeks	-329	216	-167	-45	100
Årets resultat	30.268	21.270	48.184	37.847	23.040
Indeks	131	92	209	164	100

Balance

Samlede aktiver	521.352	426.048	424.403	410.809	355.609
Indeks	147	120	119	116	100
Egenkapital	285.875	271.774	294.153	266.842	243.980
Indeks	117	111	121	109	100

Nøgletal

	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	11%	8%	17%	15%	19%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	55%	64%	69%	65%	69%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	89	78	66	55	43

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at eje kapitalandele i andre kapitalselskaber samt hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.05.15 - 30.04.16 udviser et resultat på DKK 30.268.258 mod DKK 21.269.878 for tiden 01.05.14 - 30.04.15. Balancen viser en egenkapital på DKK 285.874.651.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Videnressourcer

Selskabet har som en del af sit forretningsgrundlag at levere højteknologiske og driftssikre radarsystemer. Dette stiller særligt store krav til vidensressourcer og produktionsprocesser.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Udviklingsaktiviteterne omfatter primært udvikling af nye radarsystemer og fortsat udvikling af eksisterende systemer og produkter..

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke koncernens finansielle stilling væsentligt.

Selskabets forventede udvikling

Ledelsen vurderer, at der ikke vil ske væsentlige ændringer i markedet for salg af radarsystemer i den kommende periode, hvorfor der forventes et positivt resultat for regnskabsåret 2016/2017.

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2015/16 DKK	2014/15 DKK	2015/16 DKK	2014/15 DKK
	134.073.098	100.876.677	-10.000	-10.000
	62.118.850	45.562.230	-10.000	-10.000
	45.006.617	23.512.302	-10.000	-10.000
	0	0	30.276.058	21.277.528
	11.737.452	30.327.939	0	0
	-19.927.388	-24.948.393	0	0
	-8.189.936	5.379.546	30.276.058	21.277.528
	36.816.681	28.891.848	30.266.058	21.267.528
	-6.548.423	-7.621.970	2.200	2.350
	30.268.258	21.269.878	30.268.258	21.269.878

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	25.276.058	6.277.528
Forslag til udbytte for regnskabsåret	5.000.000	15.000.000
Overført resultat	-7.800	-7.650
I alt	30.268.258	21.269.878

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		30.04.16 DKK	30.04.15 DKK	30.04.16 DKK	30.04.15 DKK
Note	Færdiggjorte udviklingsprojekter	0	669.585	0	0
3	Immaterielle anlægsaktiver i alt	0	669.585	0	0
	Grunde og bygninger	120.701.657	80.005.049	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	142.771.898	137.940.749	0	0
4	Materielle anlægsaktiver i alt	263.473.555	217.945.798	0	0
5	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	285.890.100	271.781.340
6	Andre tilgodehavender	215.405	215.405	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	215.405	215.405	285.890.100	271.781.340
	Anlægsaktiver i alt	263.688.960	218.830.788	285.890.100	271.781.340
	Råvarer og hjælpematerialer	22.112.598	27.757.551	0	0
	Varer under fremstilling	22.672.776	22.617.713	0	0
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	16.248.733	8.059.338	0	0
	Varebeholdninger i alt	61.034.107	58.434.602	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	55.503.246	62.880.574	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	2.200	2.350
	Andre tilgodehavender	2.968.031	2.526.235	0	0
7	Periodeafgrænsningsposter	622.178	804.191	0	0
	Tilgodehavender i alt	59.093.455	66.211.000	2.200	2.350
	Likvide beholdninger	137.535.352	82.571.264	0	0
	Omsætningsaktiver i alt	257.662.914	207.216.866	2.200	2.350
	Aktiver i alt	521.351.874	426.047.654	285.892.300	271.783.690

		Koncern		Modervirksomhed	
		30.04.16 DKK	30.04.15 DKK	30.04.16 DKK	30.04.15 DKK
PASSIVER					
Note					
	Selskabskapital	500.000	500.000	500.000	500.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	34.487.213	10.378.453
	Overført resultat	280.374.651	256.273.877	245.887.437	245.895.237
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	5.000.000	15.000.000	5.000.000	15.000.000
8	Egenkapital i alt	285.874.651	271.773.877	285.874.650	271.773.690
	Hensættelser til udskudt skat	20.577.000	23.564.000	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	20.577.000	23.564.000	0	0
	Gæld til realkreditinstitutter	12.555.746	13.495.289	0	0
9	Langfristede gældsforpligtelser i alt	12.555.746	13.495.289	0	0
9	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	942.104	929.918	0	0
	Gæld til kreditinstitutter	156.004.733	0	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	2.195.767	8.514.788	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.902.308	10.833.719	10.000	10.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	7.650	0
	Selskabsskat	6.914.518	12.108.923	0	0
	Anden gæld	29.385.047	84.827.140	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	202.344.477	117.214.488	17.650	10.000
	Gældsforpligtelser i alt	214.900.223	130.709.777	17.650	10.000
	Passiver i alt	521.351.874	426.047.654	285.892.300	271.783.690

10 Eventualforpligtelser

11 Sikkerhedsstillelser

12 Nærtstående parter

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Årets resultat	30.268.258	21.269.878
13 Reguleringer	33.439.709	28.435.010
Forskydning i driftskapital:		
Varebeholdninger	-2.599.505	255.753
Tilgodehavender	7.117.545	21.839.399
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-3.931.411	1.619.102
Anden driftsafledt gæld	-65.761.115	22.392.690
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-1.466.519	95.811.832
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	11.737.453	30.327.939
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-19.927.388	-24.948.393
Betalt selskabsskat	-13.486.429	-6.719.613
Driftens pengestrømme	-23.142.883	94.471.765
Køb af materielle anlægsaktiver	-76.177.865	-37.503.119
Salg af materielle anlægsaktiver	14.207.460	7.750.000
Investeringernes pengestrømme	-61.970.405	-29.753.119
Betalt udbytte	-15.000.000	-47.750.000
Afdrag på langfristede lån	-927.357	-915.368
Finansieringens pengestrømme	-15.927.357	-48.665.368
Årets samlede pengestrømme	-101.040.645	16.053.278
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	82.571.264	66.517.986
Likvide beholdninger ved årets slutning	-18.469.381	82.571.264
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	137.535.352	82.571.264
Kortfristet gæld til kreditinstitutter	-156.004.733	0
I alt	-18.469.381	82.571.264

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

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.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dets dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, mellemværender og udbytter samt ikke realiseret koncernintern fortjeneste og tab på varebeholdninger og anlægsaktiver.

Kostprisen for kapitalandelene i de erhvervede virksomheder udignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

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. Tilgodehavender, gældsforpligtelser 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 årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

Ved indregning af integrerede udenlandske enheder, omregnes monetære poster til balancedagens kurs. Ikke-monetære poster omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for efterfølgende op- eller nedskrivning af aktivet. Resultatopgørelsens poster omregnes til transaktionsdagens kurs, idet poster afledt af ikke-monetære poster dog omregnes til historiske kurser for den ikke-monetære post.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Afskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For koncernen er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Bygninger	20-50	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-25	0

Nyanskaffelser af andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.900 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning henholdsvis finansiell indtægt.

Skatter

Årets aktuelle og udsudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Modervirksomheden er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Udviklingsprojekter indregnes i balancen, hvor projektet tilsigter at udvikle et bestemt produkt eller en bestemt proces, som koncernen har til hensigt at fremstille henholdsvis benytte i produktionen. Omkostninger til udviklingsprojekter indregnes til kostpris omfattende omkostninger, herunder lønninger og afskrivninger, der direkte eller indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne. Renter af lån til at finansiere udviklingsprojekter i udviklingsperioden indregnes ikke i kostprisen. Øvrige udviklingsprojekter og udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det år, de afholdes.

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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

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

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt urealiserede koncerninterne fortjenester og tab. I resultatopgørelsen indregnes andelen af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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 hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet eller nettorealisationspris, hvor denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling opgøres som værdien af direkte og indirekte medgåede materialer og løn. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

Selskabet overtager som administrationselskab hæftelsen for de sambeskattede virksomheders selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med de sambeskattede virksomheders betaling af sambeskatningsbidrag.

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles ligeledes til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer, finansiering og ændring i årets pengestrømme samt likviditeten ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke likvide driftsposter, betalte selskabsskatter samt ændring i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter køb og salg af anlægsaktiver reguleret for ændringer i tilhørende tilgodehavender og gæld.

Pengestrømme fra finansiering omfatter finansiering fra og udbetalt udbytte til kapitalejere samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger, værdipapirer uden væsentlig kursrisiko og kortfristet gæld til kreditinstitutter.

NØGLETAL

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Nøgletallene er beregnet efter Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2015/16 DKK	2014/15 DKK	2015/16 DKK	2014/15 DKK
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	69.161.170	53.036.683	0	0
Andre omkostninger til social sikring	632.205	601.102	0	0
Personaleomkostninger i øvrigt	2.160.873	1.676.662	0	0
I alt	71.954.248	55.314.447	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	89	78	0	0

2. Skatter

Årets aktuelle skat	9.535.423	4.999.032	-2.200	-2.350
Årets udskudte skat	-2.987.000	2.622.938	0	0
I alt	6.548.423	7.621.970	-2.200	-2.350

3. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Færdiggjorte udviklingsprojekter
Koncernen:	
Kostpris pr. 30.04.15	3.398.580
Kostpris pr. 30.04.16	3.398.580
Af- og nedskrivninger pr. 30.04.15	2.728.995
Afskrivninger i året	669.585
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.04.16	3.398.580
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.16	0
Renteomkostninger indeholdt i kostpris pr. 30.04.16	0

4. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncernen:		
Kostpris pr. 30.04.15	90.019.528	208.221.135
Tilgang i året	43.768.425	32.446.763
Afgang i året	0	-12.780.664
Kostpris pr. 30.04.16	133.787.953	227.887.234
Af- og nedskrivninger pr. 30.04.15	10.014.480	70.317.707
Afskrivninger i året	3.071.816	14.114.161
Nedskrivninger i året	0	2.000.000
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-1.316.532
Af- og nedskrivninger pr. 30.04.16	13.086.296	85.115.336
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.16	120.701.657	142.771.898

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.04.16	30.04.15	30.04.16	30.04.15
	DKK	DKK	DKK	DKK

5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris pr. 30.04.15	0	0	246.402.886	0
Tilgang i året	0	0	0	246.402.887
Kostpris pr. 30.04.16	0	0	246.402.886	246.402.887
Opskrivninger pr. 30.04.15	0	0	25.378.453	0
Valutakursregulering	0	0	-1.167.297	4.100.925
Årets resultat	0	0	30.276.058	21.277.528
Udbytte	0	0	-15.000.000	0
Opskrivninger pr. 30.04.16	0	0	39.487.214	25.378.453
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.16	0	0	285.890.100	271.781.340

Tilknyttede virksomheder

Navn	Ejerandel
Weibel Scientific Holding A/S, Hørsholm	100%

6. Andre tilgodehavender

Beløb i DKK	Andre tilgodehavender
Koncernen:	
Kostpris pr. 30.04.15	215.405
Kostpris pr. 30.04.16	215.405
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.16	215.405

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.04.16 DKK	30.04.15 DKK	30.04.16 DKK	30.04.15 DKK

7. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalt forsikring	595.497	13.878	0	0
Andre periodeafgrænsningsposter	26.681	790.313	0	0
I alt	622.178	804.191	0	0

8. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdi	Overført resultat	Forslag til ud- bytte for regn- skabsåret
-------------	----------------------	---	-------------------	---

Koncernen:

Egenkapitalopgørelse 01.05.14 - 30.04.15

Saldo pr. 01.05.14	50.000.000	0	196.402.888	47.750.000
Valutakursregulering	0	0	4.101.111	0
Betalt udbytte	0	0	0	-47.750.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	-49.500.000	0	49.500.000	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	6.269.878	15.000.000
Saldo pr. 30.04.15	500.000	0	256.273.877	15.000.000

Egenkapitalopgørelse 01.05.15 - 30.04.16

Saldo pr. 01.05.15	500.000	0	256.273.877	15.000.000
Valutakursregulering	0	0	-1.167.483	0
Betalt udbytte	0	0	0	-15.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	0	25.268.257	5.000.000
Saldo pr. 30.04.16	500.000	0	280.374.651	5.000.000

Modervirksomheden:

Egenkapitalopgørelse 01.05.14 - 30.04.15

Indskudskapital i forbindelse med stiftelse	500.000	0	0	0
Valutakursregulering	0	4.100.925	0	0
Overførsler, reserver	0	0	245.902.887	0
Forslag til resultatdisponering	0	6.277.528	-7.650	15.000.000
Saldo pr. 30.04.15	500.000	10.378.453	245.895.237	15.000.000

Egenkapitalopgørelse 01.05.15 - 30.04.16

Saldo pr. 01.05.15	500.000	10.378.453	245.895.237	15.000.000
Valutakursregulering	0	-1.167.298	0	0
Betalt udbytte	0	0	0	-15.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	25.276.058	-7.800	5.000.000
Saldo pr. 30.04.16	500.000	34.487.213	245.887.437	5.000.000

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Aktieklasse A	500	100
Aktieklasse B	2.250	100
Aktieklasse C	2.250	100

Omkostninger til stiftelse af aktieselskabet andrager t.DKK xx.

9. Gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.04.16	Gæld i alt 30.04.15
Koncernen:				
Gæld til realkreditinstitutter	942.104	11.703.514	13.497.850	14.425.207
I alt	942.104	11.703.514	13.497.850	14.425.207

10. Eventualforpligtelser

Modervirksomheden:

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 11.686 på balancedagen, hvoraf t.DKK 9.671 er indregnet i balancen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

Koncernen:

Selskabet yder 1 års garanti på solgte produkter. Eventuelle garantiomkostninger afholdes løbende over driften.

11. Sikkerhedsstillelser

Koncernen:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 13.498 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 120.771.

Der er pr. 30.04.2016 stillet garantier på t.DKK 520.

12. Nærtstående parter

Grundlag for indflydelse

Bestemmende indflydelse:

Erik Tingleff Larsen, Stumpedysselvej 40A, 2970 Hørsholm Stemmemajoritet

	Koncern	
	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	19.855.561	17.126.865
Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-2.743.328	4.923.063
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
Andre finansielle indtægter	-11.737.453	-30.327.939
Andre finansielle omkostninger	19.927.388	24.948.393
Skat af årets resultat	12.292.024	5.007.785
Andre hensatte forpligtelser	-2.987.000	2.622.938
Øvrige reguleringer	-1.167.483	4.133.905
I alt	33.439.709	28.435.010

13. Reguleringer