

# REVISIONS FIRMAET EDELBO

STATSAUTORISERET  
REVISIONSPARTNERSELSKAB

Erhvervsstyrelsen

VVS SYDFYN PROJEKT APS  
BREGNINGEVEJ 1B  
5700 SVENDBORG

CVR-NR. 36 71 27 32

ÅRSRAPPORT FOR REGNSKABSÅRET  
8. APRIL 2015 - 31. MARTS 2016

Godkendt på generalforsamlingen

3 / 10 - 20 16

Dirigent:



STEFFEN SØGAARD LARSEN  
DIRIGENT



KOGTVEDLUND

KOGTVEDPARKEN 17 · DK-5700 SVENDBORG · TELEFON: +45 62 22 99 66 · TELEFAX: +45 62 22 00 69  
INTERNET: [www.edelbo.dk](http://www.edelbo.dk) · E-MAIL: [email@edelbo.dk](mailto:email@edelbo.dk) · CVR-NR. 35486178

KONTOR I KØBENHAVN: FREDERIKSHOLMS KANAL 2, 1. SAL · DK-1220 KØBENHAVN K.  
TELEFON: +45 33 43 64 00 · TELEFAX: +45 33 43 64 01

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>SIDE</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning .....	1
Den uafhængige revisors erklæringer .....	2 - 3
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger .....	4
Ledelsesberetning .....	5
<b>Årsregnskab 8. april 2015 - 31. marts 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis .....	6 - 10
Resultatopgørelse .....	11
Balance .....	12 - 13
Pengestrømsopgørelse .....	14
Noter .....	15 - 19

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for perioden 8. april 2015 - 31. marts 2016 for VVS Sydfyn Projekt ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 8. april 2015 - 31. marts 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 3. oktober 2016



Per Hybel

DIREKTION



Steffen Søgaard Larsen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

### Til kapitalejerne i VVS Sydfyn Projekt ApS

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for VVS Sydfyn Projekt ApS for regnskabsåret 8. april 2015 - 31. marts 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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 finansielle stilling pr. 31. marts 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 8. april 2015 - 31. marts 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

**DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER**

-fortsat-

**Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet**

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til note 1 i årsregnskabet, hvoraf det fremgår, at det for indeværende er usikkert, om der opnås tilsagn om forlængelse af de nuværende kreditfaciliteter til finansiering af selskabets drift hos selskabets pengeinstitut, men at det er ledelsens vurdering, at et sådan tilsagn vil blive opnået, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 2 i årsregnskabet, som beskriver den usikkerhed, der er forbundet med udfaldet af verserende forligsforhandlinger med kurator i det konkursbo, som selskabet har erhvervet sin aktivitet og aktiver af.

**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.

Svendborg, den 3. oktober 2016

**RevisionsFirmaet Edelbo**  
**Statsautoriseret Revisionspartnerselskab**  
**CVR-nr. 35 48 61 78**

  
Michael Nymark Jensen  
statsaut. revisor

**SELSKABSOPLYSNINGER****SELSKABSNAVN:**

VVS Sydfyn Projekt ApS  
Bregningevej 1B  
5700 Svendborg

CVR-nr. 36 71 27 32

Hjemstedskommune: Svendborg

Regnskabsår: 1. regnskabsår

**DIREKTION:**

Per Hybel  
Steffen Søgaard Larsen

**REVISOR:**

RevisionsFirmaet Edelbo  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
"Kogtvedlund"  
Kogtvedparken 17  
5700 Svendborg

## LEDELSESBERETNING

### HOVEDAKTIVITETER

Selskabets hovedformål er at drive VVS- og smedeforretning samt hermed forbundet virksomhed.

### UDVIKLING I AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD

Selskabets driftsresultat udviser for regnskabsåret 2015/16 et overskud på 13.607 kr.

Selskabets driftsresultat må betragtes som tilfredsstillende.

### USIKKERHED OM FORTSAT DRIFT

Det er en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at de nuværende kreditfaciliteter fortsat er til rådighed. Såfremt selskabets pengeinstitut ikke længere ønsker at stille de nuværende kreditfaciliteter til rådighed, skal der tilføres yderligere likviditet til selskabet til sikring af den fremtidige drift.

Selskabets ledelse har ikke på tidspunktet for årsrapportens aflæggelse modtaget tilsagn fra selskabets pengeinstitut om, at de nuværende kreditfaciliteter fortsat er til rådighed.

Det er dog ledelsens forventning, at der indgås en aftale med selskabets pengeinstitut om, at selskabets nuværende kreditfaciliteter fortsat er til rådighed, idet der ikke har været indikationer på det modsatte.

Der foreligger et ledelsesgodkendt drifts-, balance- og likviditetsbudget for regnskabsåret 2016/17, der viser, at de planlagte driftsaktiviteter kan gennemføres inden for rammerne af de nuværende kreditfaciliteter.

### USIKKERHED OM INDREGNING OG MÅLING

Som oplyst i note 14 i årsregnskabet er selskabet part i en verserende sag vedrørende erhvervelsen af aktivitet og aktiver fra konkursbo.

Konkursboets kurator har rettet krav mod selskabet, som igennem et længerevarende forhandlingsforløb er reduceret i forhold til det oprindeligt fremsatte krav.

Det er ledelsens forventning, at de igangværende forhandlinger kan afsluttes med indgåelse af en forligsmæssig løsning. Den skønnede økonomiske effekt heraf er indarbejdet i årsregnskabet pr. 31. marts 2016.

Måtte der mod ledelsens forventning ikke kunne opnås en forligsmæssig løsning, vil en opretholdelse af det rejste krav fra kurator medføre et uafdækket likviditetsbehov på tidspunktet for sagens retlige afgørelse.

### BEGIVENHEDER EFTER REGNSKABSÅRETS AFSLUTNING

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

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsregnskabet for VVS Sydfyn Projekt ApS for perioden 8. april 2015 - 31. marts 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

### **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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

### **RESULTATOPGØRELSEN**

#### **NETTOOMSÆTNING**

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen efter produktionskriteriet.

#### **ANDRE DRIFTSINDTÆGTER OG -OMKOSTNINGER**

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

#### **ANDRE EKSTERNE OMKOSTNINGER**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler m.v.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

-fortsat-

### **FINANSIELLE POSTER**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkredittlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

### **SKAT AF ÅRETS RESULTAT**

Årets skat, der består af årets aktuelle 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 poster direkte på egenkapitalen.

### **BALANCEN**

#### **IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER**

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

Det er af selskabets ledelse vurderet, at goodwill har en nytteværdi, der strækker sig over en periode på 10 år.

#### **MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER**

Driftsmateriel måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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

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

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

Driftsmateriel ..... 5 år

Aktiver med en kostpris på under 12.800 kr. pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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 afskrivninger.

-fortsættes-

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

-fortsat-

### **FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER**

Andre værdipapirer måles til amortiseret kostpris.

### **LEASINGKONTRAKTER**

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter m.v.

### **VAREBEHOLDNINGER**

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

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris 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, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventet tab.

### **IGANGVÆRENDE ARBEJDER**

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de direkte medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, såfremt denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gæld afhængig af netto-værdien af salgssummen med fradrag af forudbetalinger.

-fortsættes-

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

-fortsat-

### **PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **UDBYTTE**

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamling.

### **SKYLDIG SKAT 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. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet 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 nettoaktiver måles til nettorealiseringspris.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22 %.

### **GÆLDSFORPLIGTELSER**

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

### **OMREGNING AF FREMMED VALUTA**

Transaktioner i fremmed valuta omregnes 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, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

-fortsættes-

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

-fortsat-

### **PENGESTRØMSOPGØRELSEN**

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

### **PENGESTRØM FRA DRIFTSAKTIVITET**

Pengestrøm fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændringer i driftskapital samt betalt selskabsskat.

### **PENGESTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITET**

Pengestrøm fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiver samt køb og salg af anlægsaktiver.

### **PENGESTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITET**

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet omfatter optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld samt betaling til og fra selskabsdeltagere.

### **LIKVIDER**

Likvider omfatter likvide beholdninger og bankgæld.

**RESULTATOPGØRELSE FOR ÅRET 2015/16**

<u>No- ter</u>	<u>8. april 2015 - 31. marts 2016 Kr.</u>
3. <b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....	7.888.719
4. Personaleomkostninger .....	-7.145.615
<b>RESULTAT FØR AFSKRIVNINGER M.V.</b> .....	743.104
5. Afskrivninger .....	-318.746
<b>RESULTAT FØR FINANSIERING M.V.</b> .....	424.358
Finansielle omkostninger .....	-386.452
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....	37.906
6. Skat af årets resultat .....	-24.299
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....	13.607
 <b>Forslag til resultatdisponering:</b>	
Udbytte for regnskabsåret .....	0
Overført resultat .....	13.607
Disponeret i alt .....	13.607

BALANCE PR. 31. MARTS 2016AKTIVER

<u>No- ter</u>	<u>31. marts 2016 Kr.</u>
<b>ANLÆGSAKTIVER:</b>	
<b>7. IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:</b>	
Goodwill .....	58.813
<b>8. MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:</b>	
Driftsmateriel .....	1.676.260
<b>FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER:</b>	
9. Andre værdipapirer .....	13.000
Huslejedepositum .....	74.700
	87.700
<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT</b> .....	<b>1.822.773</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER:</b>	
<b>VAREBEHOLDNINGER:</b>	
Varelager .....	3.494.512
<b>TILGODEHAVENDER:</b>	
10. Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser .....	676.837
Igangværende arbejder .....	1.602.529
Andre tilgodehavender .....	208.633
Periodeafgrænsningsposter .....	94.212
	2.582.210
<b>LIKVIDE BEHOLDNINGER</b> .....	<b>252.031</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</b> .....	<b>6.328.753</b>
<b>AKTIVER I ALT</b> .....	<b>8.151.526</b>

BALANCE PR. 31. MARTS 2016PASSIVER

<u>No-</u> <u>ter</u>	<u>31. marts 2016</u> <u>Kr.</u>
<b>EGENKAPITAL:</b>	
11. Anpartskapital .....	50.000
12. Overført resultat .....	13.607
Foreslået udbytte for regnskabsåret .....	0
<b>EGENKAPITAL I ALT .....</b>	<b>63.607</b>
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER:</b>	
13. Udskudt skat .....	24.299
<b>KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER:</b>	
Gæld til pengeinstitutter .....	4.822.561
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....	614.657
Skyldig selskabsskat .....	0
Anden gæld .....	2.626.403
	<u>8.063.620</u>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT .....</b>	<b>8.063.620</b>
<b>PASSIVER I ALT .....</b>	<b>8.151.526</b>
14. Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser.	

**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

	<b>8. april 2015 - 31. marts 2016 Kr.</b>
Årets resultat .....	13.607
Reguleringer af skat af årets resultat .....	24.299
Af- og nedskrivninger .....	230.527
	268.433
Ændring i varebeholdninger .....	-3.494.512
Ændring i tilgodehavender .....	-2.582.210
Ændring i leverandørgæld og anden gæld .....	3.241.060
<b>PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET .....</b>	<b>-2.567.230</b>
 <b>PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET:</b>	
Anlægsaktiver:	
Køb af immaterielle anlægsaktiver .....	-64.748
Køb af materielle anlægsaktiver .....	-1.900.852
Køb af finansielle anlægsaktiver mv .....	-87.700
<b>PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET .....</b>	<b>-2.053.300</b>
 <b>PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET:</b>	
Kontant kapitalforhøjelse .....	50.000
Indgåelse af leasingforpligtelser .....	0
Nedbringelse af leasingforpligtelser .....	0
<b>PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET .....</b>	<b>50.000</b>
Samlet likviditetsvirkning .....	-4.570.530
Likviditet primo .....	0
<b>LIKVIDITET ULTIMO .....</b>	<b>-4.570.530</b>

Likviditeten er defineret som summen af likvide beholdninger fratrukket gæld til pengeinstitut.



## NOTER

### **1. USIKKERHED OM FORTSAT DRIFT:**

Det er en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at de nuværende kreditfaciliteter fortsat er til rådighed. Såfremt selskabets pengeinstitut ikke længere ønsker at stille de nuværende kreditfaciliteter til rådighed, skal der tilføres yderligere likviditet til selskabet til sikring af den fremtidige drift.

Selskabets ledelse har ikke på tidspunktet for årsrapportens aflæggelse modtaget tilsagn fra selskabets pengeinstitut om, at de nuværende kreditfaciliteter fortsat er til rådighed.

Det er dog ledelsens forventning, at der indgås en aftale med selskabets pengeinstitut om, at selskabets nuværende kreditfaciliteter fortsat er til rådighed, idet der ikke har været indikationer på det modsatte.

Der foreligger et ledelsesgodkendt drifts-, balance- og likviditetsbudget for regnskabsåret 2016/17, der viser, at de planlagte driftsaktiviteter kan gennemføres inden for rammerne af de nuværende kreditfaciliteter.

### **2. USIKKERHED OM INDREGNING OG MÅLING:**

Som oplyst i note 14 i årsregnskabet er selskabet part i en verserende sag vedrørende erhvervelsen af aktivitet og aktiver fra konkursbo.

Konkursboets kurator har rettet krav mod selskabet, som igennem et længerevarende forhandlingsforløb er reduceret i forhold til det oprindeligt fremsatte krav.

Det er ledelsens forventning, at de igangværende forhandlinger kan afsluttes med indgåelse af en forligsmæssig løsning. Den skønnede økonomiske effekt heraf er indarbejdet i årsregnskabet pr. 31. marts 2016.

Måtte der mod ledelsens forventning ikke kunne opnås en forligsmæssig løsning, vil en opretholdelse af det rejste krav fra kurator medføre et uafdækket likviditetsbehov på tidspunktet for sagens retlige afgørelse.

### **3. BRUTTOFORTJENESTE:**

Nettoomsætningen er under henvisning til årsregnskabslovens § 32 ikke oplyst.

**NOTER**

**8. april 2015 -  
31. marts 2016  
Kr.**

**4. PERSONALEOMKOSTNINGER:**

Lønninger og gager .....	6.154.562
Lønrefusion .....	-126.417
Pensioner .....	632.396
Øvrig social sikring og øvrige personaleudgifter .....	485.073
	<hr/>
	7.145.615

Selskabet har i regnskabsåret 2015/16 gennemsnitligt beskæftiget 20 medarbejder

**5. AFSKRIVNINGER:**

Goodwill .....	5.935
Driftsmateriel .....	224.592
Småanskaffelser .....	69.468
Tab på debitorer .....	19.946
Indgået på tidligere afskrevne fordringer .....	-1.194
	<hr/>
	318.746

**6. SKAT AF ÅRETS RESULTAT:**

Selskabsskat .....	0
Udskudt skat .....	24.299
	<hr/>
	24.299

Selskabet har ikke betalt selskabsskat i regnskabsåret.

NOTER

	<u>31. marts 2016</u> <u>Kr.</u>
<b>7. IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:</b>	
	<b><u>Goodwill</u></b>
Anskaffelsessum primo .....	0
Årets tilgang .....	64.748
Årets afgang .....	0
<b>Anskaffelsessum ultimo .....</b>	<b>64.748</b>
Afskrivninger primo .....	0
Afgang afskrivninger .....	0
Årets afskrivninger .....	5.935
<b>Afskrivninger ultimo .....</b>	<b>5.935</b>
<b>BOGFØRT VÆRDI ULTIMO .....</b>	<b>58.813</b>
<b>8. MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:</b>	
	<b><u>Driftsmateriel</u></b>
Anskaffelsessum primo .....	0
Årets tilgang .....	1.900.852
Årets afgang .....	0
<b>Anskaffelsessum ultimo .....</b>	<b>1.900.852</b>
Afskrivninger primo .....	0
Afgang afskrivninger .....	0
Årets afskrivninger .....	224.592
<b>Afskrivninger ultimo .....</b>	<b>224.592</b>
<b>BOGFØRT VÆRDI ULTIMO .....</b>	<b>1.676.260</b>

NOTER

	<u>31. marts 2016</u> <u>Kr.</u>
<b>9. FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER:</b>	
	<b>Andre værdi- papirer og kapitalandele</b>
Anskaffelsessum primo.....	0
Årets tilgang.....	13.000
Årets afgang.....	0
Anskaffelsessum ultimo.....	<u>13.000</u>
Værdireguleringer primo .....	0
Årets resultat .....	0
Nedskrivning af andre værdipapirer og kapitalandele .....	0
Værdireguleringer ultimo .....	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo .....	<u>13.000</u>
<b>10. TILGODEHAVENDER FRA SALG AF VARER OG TJENESTEYDELSER:</b>	
Varedebitorer .....	688.315
Hensat til tab på debitorer .....	-11.479
	<u>676.837</u>
<b>11. ANPARTSKAPITAL:</b>	
Indskudskapital .....	<u>50.000</u>
Anpartskapitalen består af 50 stk. anpart a 1.000 kr., som ikke er opdelt i forskellige anpartsklasser.	
<b>12. OVERFØRT RESULTAT:</b>	
Saldo primo .....	0
Overført jf. resultatdisponering .....	13.607
	<u>13.607</u>

NOTER

	<u>31. marts 2016</u>
	<u>Kr.</u>
<b>13. UDSKUDT SKAT:</b>	
Saldo primo .....	0
Årets regulering .....	24.299
	<u>24.299</u>
Den udskudte skat kan fordeles på følgende hovedposter:	
Goodwill .....	3.315
Driftsmateriel .....	250.621
Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser .....	-11.479
Periodeafgrænsningsposter .....	94.212
Skattemæssige underskud til fremførsel .....	-233.201
	<u>103.468</u>
Udskudt skat, 22 % .....	103.400
	<u>24.299</u>

**14. SIKKERHEDSSTILLELSER OG EVENTUALFORPLIGTELSER:**

Selskabet har modtaget et krav fra kurator i det konkursbo, som selskabet har erhvervet aktivitet og aktiver fra. Kravets størrelse er reduceret igennem længerevarende forhandlinger, og selskabets ledelse forventer, at der indgås et forlig med kurator i konkursboet. Selskabets ledelse har afsat det forventede forligsbeløb i årsregnskabet som en gældsforpligtelse.

Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut har selskabet stillet en deponeringskonto. Deponeringskontoen indgår i de likvide beholdninger og har en regnskabsmæssig værdi på 250.000 kr.

Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut er der afgivet virksomhedspant på 5.000.000 kr. i aktiver, der pr. 31. marts 2016 har en regnskabsmæssig værdi på 5.906.422 kr.

Selskabet har indgået huslejekontrakt, hvor den årlige leje er 162.924 kr. Huslejekontrakten kan opsiges med 6 måneders varsel.

Selskabet har indgået huslejekontrakt, hvor den årlige leje er 153.120 kr.. Huslejekontrakten kan opsiges med 6 måneders varsel.

Selskabet har indgået huslejekontrakt, hvor den årlige leje er 13.800 kr.. Huslejekontrakten kan opsiges med 3 måneders varsel.

Selskabet har indgået operationelle leasingforpligtelser. De månedlige ydelser er på 20.258 kr. ekskl. moms, og leasingforpligtelserne udløber senest december 2019.

Selskabets pengeinstitut har på vegne af selskabet stillet garantier for i alt 262.993 kr.