



Erhvervsstyrelsen

Ellekilden Svendborg ApS

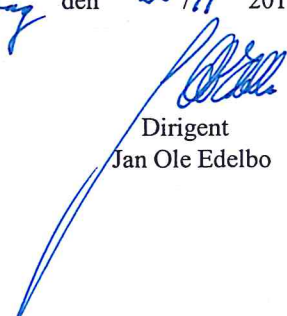
Kogtvedparken 98
5700 Svendborg

CVR-nr. 57 34 93 28

Årsrapport for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016 40. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling

Svendborg den 25/11 2016.


Dirigent
Jan Ole Edelbo

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side:
PÅTEGNINGER	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
LEDELSESBERETNING	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
ÅRSREGNSKABET	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter til årsregnskabet	11
Pengestrømsopgørelse	14

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt den aflagte årsrapport for 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Ellekilden Svendborg 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. 30. juni 2016 samt af 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.


Svendborg, den 7. oktober 2016.

DIREKTION




Nina Søs Edelbo

BESTYRELSE



Karsten Erik Behrens




Nina Søs Edelbo




Jørgen Hansen Holm



Henriette Sarah Edelbo



Jon Strandgaard



Ditlev Peter Edelbo

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

TIL ANPARTSHAVEREN I ELLEKILDEN SVENDBORG APS

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

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

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

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

Udtalelse om ledelseserklæringen

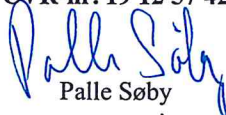
Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Odense, den 7. oktober 2016.

SØBY REVISORER A/S

Godkendte revisorer

CVR-nr. 19 12 57 42



Palle Søby
statsaut. revisor

SELSKABSOPLYSNINGER**SELSKABET**

Ellekilden Svendborg ApS
Køgtvedparken 98
5700 Svendborg

BESTYRELSE

Karsten Erik Behrens
Jon Strandgaard
Jørgen Hansen Holm
Nina Søs Edelbo
Henriette Sarah Edelbo
Ditlev Peter Edelbo

DIREKTION

Nina Søs Edelbo

REVISION

SØBY REVISORER A/S
Godkendte revisorer

LEDELSESBERETNING

HOVEDAKTIVITET

Selskabets virksomhed omfatter salg af tjenesteydelser og udlejning af aktiver, investering i tilknyttede og associerede virksomheder samt afkast af finansielle aktiviteter.

Selskabet er moderselskab for de fuldtjede selskaber Ecoplan Invest A/S og Ecoplan Finance ApS.

UDVIKLINGEN I REGNSKABSÅRET

Årets resultat efter skat udviser et underskud på 59 t.kr., som ledelsen finder utilfredsstillende.

Selskabet har i årets løb anvendt ressourcer på aktiviteter i tilknyttede og associerede virksomheder, både af ledelsesmæssig og administrativ karakter, ligesom disse har krævet finansiell støtte.

Selskabets investeringer i værdipapirer har ikke givet et tilfredsstillende afkast, hvilket især skyldes negativ kursregulering på udenlandske obligationer i beholdning på 437 t.kr.

Selskabets ledelse forventer et positivt resultat for regnskabsåret 2016/17. De finansielle markeder er fortsat præget af usikre fremtidsforventninger og begrænset vækst.

På bestyrelsesmødet den 8/4 2016 blev det besluttet at give tilskud til Ecoplan Finance ApS på 9.500 t.kr. jf. selskabsskattelovens § 31D.

DEN FORVENTEDE UDVIKLING I REGNSKABSÅRET 2016/17

Selskabets ledelse forventer et positivt resultat for regnskabsåret 2016/17. De finansielle markeder er fortsat præget af usikre fremtidsforventninger og begrænset vækst.

Likviditetsmæssigt forventes selskabet at få frigivet tilgodehavender der forventes anvendt til nedbringelse af selskabets kortfristede gæld.

KONCERNREGNSKAB

Selskabet har undladt at udarbejde koncernregnskab, da selskaberne opfylder størrelseskriterierne herfor i årsregnskabsloven.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsregnskabet for Ellekilden Svendborg ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsrapportem er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste 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.

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 akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

RESULTATOPGØRELSEN

NETTOOMSÆTNING

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

PERSONALEUDGIFTER

Personaleudgifter omfatter vederlag til direktion og betyrelse.

ANDRE EKSTERNE OMKOSTNINGER

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til lokaler, administration og tab på debitorer.

FINANSIELLE POSTER

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, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

SKAT AF ÅRETS RESULTAT

Årets skat, som 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 posteringer direkte på egenkapitalen.

Årets skat, som 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 posteringer direkte på egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

Driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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

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

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

Driftsmidler og inventar 5-10 år

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.

KAPITALANDELE I TILKNYTTETE VIRKSOMHEDER

Aktier, anpart og ansvarlig lånekapital i tilknyttede virksomheder er værdiansat til den regnskabsmæssige indre værdi ifølge tilknyttede virksomheders årsrapporter.

Udlån er værdiansat under hensyntagen til en individuel vurdering af evt. tabsrisiko.

KAPITALANDELE I ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til andelen i den indre værdi. Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den indre værdi overstiger anskaffessummen.

Kapitalandele i associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr. og eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang virksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

ANDRE KAPITALANDELE

Andre kapitalandele der indregnes under anlægsaktiver måles til andelen i den indre værdi jf. seneste årsrapport. Nettoopskrivning på andre kapitalandele i virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den indre værdi overstiger anskaffelsessummen.

TILGODEHAVENDER

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af tab.

PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

VÆRDIPAPIRER

Offentligt noterede værdipapirer indregnes til børskursen på balancedagen. Andre værdipapirer og kapitalandele indres til dagsværdien.

UDBYTTE

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 indkomst 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 opgørelsen af skatteværdien kan opgøres efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige under-skud, 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 nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22 %.

GÆLDSFORPLIGTELSE

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelsen 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 en effektiv rente således, at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal 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 valutadispositionerne anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

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 aktiviteter 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.

RESULTATOPGØRELSE

No- ter	2015/16	2014/15
Nettoomsætning	852.321	812.761
Andre eksterne omkostninger	-528.592	-567.171
1 Personaleudgifter	-60.000	-60.000
RESULTAT FØR AFSKRIVNINGER M.V.	263.729	185.590
Avance ved salg af driftsmidler og inventar	0	0
3 Afskrivninger, materielle anlægsaktiver	-505.299	-496.932
RESULTAT FØR FINANSIERING	-241.570	-311.343
4 Resultat fra tilknyttede virksomheder	-72.470	1.345.218
3 Resultat fra associerede virksomheder	0	0
3 Resultat fra andre kapitalandele der er anlægsaktiver	353.192	545.960
Finansieringsindtægter	1.099.774	2.484.244
Finansieringsudgifter	-1.248.021	-1.505.433
RESULTAT AF ORDINÆR DRIFT	-109.096	2.558.646
2 Skat af årets resultat	57.844	-282.930
Regulering af tidligere års skatter	-8.063	46
ÅRETS RESULTAT	-59.315	2.275.762
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Udbytte	90.000	90.000
Opskrivningshenlæggelse efter indre værdis metode	0	0
Opskrivningshenlæggelse på andre kapitalandele	301.817	546.058
Foreslås overført til næste år	-451.131	1.639.704
ÅRETS RESULTAT	-59.315	2.275.762

BALANCE PR. 30. JUNI 2016

No- ter	AKTIVER	
	30/6 2016	30/6 2015
ANLÆGSAKTIVER		
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER		
3	22.398	13.438
3	807.361	1.226.821
	<u>829.759</u>	<u>1.240.258</u>
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER		
4	819.470	550.954
3	0	0
3	4.855.611	4.553.794
	<u>5.675.081</u>	<u>5.104.748</u>
	<u>6.504.840</u>	<u>6.345.007</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER		
6	7.688	0
TILGODEHAVENDER		
	506.834	103.125
	13.684.614	23.753.113
	1.352.321	2.293.549
	<u>21.806.180</u>	<u>19.818.503</u>
	<u>769.005</u>	<u>2.705.798</u>
	<u>38.126.643</u>	<u>48.674.088</u>
	<u>44.631.483</u>	<u>55.019.095</u>

BALANCE PR. 30. JUNI 2016**PASSIVER**

No- ter	30/6 2016	30/6 2015
5 EGENKAPITAL		
Anparts kapital	500.000	500.000
Opskrivningshenslæggelse efter indre værdis metode	0	0
Opskrivningshenslæggelse på andre kapitalandele	4.567.990	4.266.174
Overført resultat	4.363.600	4.814.731
Afsat udbytte	90.000	90.000
EGENKAPITAL I ALT	9.521.590	9.670.905
HENSÆTTELSER		
4 Hensat til tab på tilknyttede virksomheder	0	9.158.917
6 Udskudt skat	0	50.106
HENSÆTTELSER I ALT	0	9.209.022
7 LANGFRISTET GÆLD		
Lånekreditor	21.051.819	21.051.819
Kortfristet del af langfristet gæld	0	0
LANGFRISTET GÆLD I ALT	21.051.819	21.051.819
KORTFRISTET GÆLD		
Kortfristet del af langfristet gæld	0	0
Leverandører af tjenesteydelser	0	-15.205
Finansiering vedrørende værdipapirer	613.181	2.282.731
2 Selskabsskat	0	0
Lånekreditor	8.751.999	8.145.786
Gæld til tilknyttede virksomheder	527.718	515.904
Gæld til associerede virksomheder	3.764.403	3.683.414
Anden gæld	400.772	474.718
KORTFRISTET GÆLD I ALT	14.058.073	15.087.348
PASSIVER I ALT	44.631.483	55.019.095
8 Eventualforpligtelser		

NOTER TIL ÅRSREGNSKABET

			2015/16	2014/15
1 PERSONALEUDGIFTER				
Direktion og bestyrelse			60.000	60.000
			<u>60.000</u>	<u>60.000</u>
Gennemsnitligt antal ansatte			<u>1</u>	<u>1</u>
2 SKAT AF ÅRETS RESULTAT				
	Udskudt skat	Skyldig selskabsskat		
	<u> </u>	<u> </u>		
Skyldig primo	50.106	0		
Skyldig selskabsskat for regnskabsåret	0	-51	-51	0
Betalt i året	0	-8.063	0	0
Regulering af tidligere års skatter	0	8.063	0	0
Overført til - fra tilknyttede virksomheder	0	51	0	190.364
Årets udskudte skat	-57.794	0	-57.794	92.565
	<u> </u>	<u> </u>		
SKAT AF ÅRETS RESULTAT			<u>-57.844</u>	<u>282.930</u>
SKYLDIG ULTIMO	<u>-7.688</u>	<u>0</u>	<u> </u>	<u> </u>

NOTER TIL ÅRSREGNSKABET**3 ANLÆGSAKTIVER**

	Drifts- midler og inventar	Udlejnings drifts- mid- ler	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre kapital- andele
Anskaffelsessum primo	61.256	3.839.327	55.229	287.620
Årets tilgang	16.800	78.000		0
Årets afgang	0	0	0	0
Anskaffelsessum ultimo	78.056	3.917.327	55.229	287.620
Værdiregulering primo	-47.819	-2.612.507	-55.229	4.266.174
Årets værdiregulering	0		0	301.817
Årets afskrivninger	-7.839	-497.460	0	0
Værdiregulering ultimo	-55.658	-3.109.966	-55.229	4.567.990
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI	22.398	807.361	0	4.855.611

KAPITALANDELE I ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER

Kan specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabs- kapital	Ejerandel	Andel i årets resultat	Andel i egen- kapitalen
Domus Investa A/S	Svendborg	14.532.000	4,5%	11.117	-742.559
Ejendommen Skovsbovænge 10 ApS	Svendborg	63.000	50,0%	17.445	-59.946

Selskabet ejer sammen med tilknyttede virksomheder 36,5 % af selskabet Domus Investa A/S. Selskabet hæfter ikke for de associerede virksomheders gæld, så der er ikke hensat til tab på disse.

4 KAPITALANDELE I TILKNYTTTEDE VIRKSOMHEDER

	Indre værdi indestående
Anskaffelsessum primo	5.360.626
Tilskud til Ecoplan Finance ApS, jf. selskabsskattelovens § 31C	9.500.000
Værdireguleringer:	
Værdiregulering primo	-13.968.686
Andel i resultat jf. resultatopgørelsen	-72.470
Heraf udloppet som udbytte	0
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI ULTIMO	819.470

NOTER TIL ÅRSREGNSKABET**4 KAPITALANDELE I TILKNYTTTEDE VIRKSOMHEDER**

Kan specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabs- kapital	Ejerandel	Årets resultat	Egen- kapital
Ecoplan Finance ApS	Svendborg	210.000	100,0%	-88.792	252.194
Ecoplan Invest A/S	Svendborg	500.000	100,0%	16.322	567.276
				-72.470	819.470

5 EGENKAPITAL

	Anparts- kapital	Opskriv- ning værdi- papirer	Overført resultat	Afsat udbytte
Saldo primo	500.000	4.266.174	4.814.731	90.000
Betalt i regnskabsåret	0	0	0	-90.000
Årets resultat	0	301.817	-451.131	90.000
SALDO ULTIMO	500.000	4.567.990	4.363.600	90.000

6 UDSKUDT SKAT

Den udskudte skat vedrører materielle anlægsaktiver, tilgodehavender, værdipapirer samt skattemæssige underskud til fremførelse.

7 LANGFRISTET GÆLD

Af restgælden forfalder 21.052 t.kr. mere end 5 år efter balancetidspunktet.

8 EVENTUALFORPLIGTELSER

Til sikkerhed for gæld og stillede garantier er deponeret:

1. Værdipapirer med en regnskabsmæssig værdi på	0 t.kr.
2. Likvider med en regnskabsmæssig værdi på	769 t.kr.
3. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder værdi på	13.685 t.kr.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

	2015/16	2014/15
Årets resultat	-59.315	2.275.762
REGULERINGER		
Avance ved salg af driftsmidler og inventar	0	0
Afskrivninger, materielle anlægsaktiver	505.299	496.932
Resultat fra tilknyttede virksomheder	72.470	-1.345.218
Resultat fra associerede virksomheder	0	-0
Resultat fra andre kapitalandele der er anlægsaktiver	-301.817	-545.960
Regulering af udskudt skat	-57.794	92.565
Skat af årets resultat	0	0
ÆNDRING I DRIFTSKAPITAL		
Ændring i tilgodehavender	537.519	336.350
Ændring i kortfristet gæld i øvrigt	-58.742	187.969
Pengestrømme fra ordinær drift	637.621	1.498.400
Betalt selskabsskat	0	0
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET	637.621	1.498.400
INVESTERET I		
Driftsmidler og inventar	-78.000	-161.248
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-9.500.000	0
Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0
Andre kapitalandele.....	0	0
Køb og salg af værdipapirer netto	-2.004.380	9.171.725
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET	-11.582.380	9.010.476
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET		
Afdrag på langfristede pengelån	0	0
Ændring i gæld til tilknyttede virksomheder	11.814	36.928
Udlånt til tilknyttede virksomheder	10.068.499	-7.377.976
Udlånt til associerede virksomheder	80.989	103.491
Betalt udbytte	-90.000	-90.000
Ændring i kortfristede pengelån	-1.063.337	-2.048.290
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGAKTIVITET	9.007.965	-9.375.848
ÆNDRING I LIKVIDER	-1.936.794	1.133.029
Likvider primo	2.705.798	1.572.770
LIKVIDER ULTIMO	769.004	2.705.798