



**Revisionscentret Haderslev**  
Godkendt Revisionsaktieselskab

Skipperhuset  
Hansborggade 30  
6100 Haderslev  
**T** 7452 0152  
**F** 7452 7454  
**E** haderslev@revisor.dk  
**W** www.revisor.dk

CVR nr. 13 97 62 95

*FSR - danske revisorer*

## **AG Electric A/S**

Kathale 18  
6200 Aabenraa

**Årsrapport for 2015/2016**  
34. regnskabsår

Godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling  
den 7/7 2016

Jon Einarsson  
dirigent

CVR-nr. 89 84 77 10

*Aabenraa  
Haderslev  
Padborg  
Ribe  
Tinglev  
Tønder*

**Tal tal med os**

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
Selskabsoplysninger .....	3
Ledelsesberetning .....	4
<b>Påtegninger:</b>	
Ledelsespåtegning .....	5
Den uafhængige revisors erklæringer.....	6
<b>Årsregnskab:</b>	
Anvendt regnskabspraksis.....	7
Resultatopgørelse for perioden 1/5-2015 - 30/4-2016.....	11
Balance pr. 30/4-2016.....	12
Pantsætninger og sikkerheder, eventualaktiver og -forpligtelser.....	14
Noter.....	15

## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	<p>AG Electric A/S Kathale 18 6200 Aabenraa</p> <p>CVR-nr.: 89 84 77 10 Hjemstedskommune: Aabenraa Regnskabsår: 1. maj - 30. april</p>
<b>Hovedaktivitet</b>	Selskabets hovedaktivitet omfatter installationsvirksomhed i Danmark indenfor tele-, data-, industri-, landbrugs-, sikkerheds-, miljø og el installationsområdet.
<b>Antal beskæftigede</b>	58 (2014/2015: 66)
<b>Ejerforhold</b>	<p>Følgende aktionærer er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende mindst 5% af stemmerne eller mindst 5% af selskabskapitalen:</p> <p>SM 2005 Holding ApS Skovbakken 57 6200 Aabenraa</p> <p>Keesmajgaard Holding ApS Søndervang 25, Over Jerstal 6500 Vojens</p> <p>Jesper Ravn, Christiansfeld Holding ApS Seggelund Hovedvej 32 6070 Christiansfeld</p>
<b>Bestyrelse</b>	<p>Jon Einarsson (formand) Christian Hansen Jens Erik Platz Lasse Meldgaard</p>
<b>Direktion</b>	Christian Hansen
<b>Revision</b>	<p>Revisionscentret Haderslev Godkendt Revisionsaktieselskab Hansborggade 30 6100 Haderslev</p>

## Ledelsesberetning

### Hovedaktiviteter

Virksomhedens forretningsområder er, at drive installationsvirksomhed i Danmark indenfor tele-, data-, industri-, landbrugs-, sikkerheds-, miljø og el installationsområdet.

### Økonomisk udvikling i regnskabsåret

AG Electric A/S har i indeværende regnskabsår realiseret et overskud på t.kr. 3.737 efter skat, hvilket betragtes som et tilfredsstillende resultat.

### Begivenheder indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

### Den forventede udvikling

Vores forventning er, at vi kan fastholde og fortsætte den positive udvikling. Det vil især være aktiviteterne indenfor entreprise- og serviceområdet. Samtidig forventer vi øget aktivitet indenfor sikringsanlæg og dataområdet.

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1/5-2015 - 30/4-2016 for AG Electric A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30/4-2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1/5-2015 - 30/4-2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aabenraa, den 24. juni 2016

### Direktion

Christian Hansen

### Bestyrelse

Jon Einarsson

Christian Hansen

Jens Erik Platz

Lasse Meldgaard

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i AG Electric A/S

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for AG Electric A/S for regnskabsåret 1/5-2015 - 30/4-2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, 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. 30/4-2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1/5-2015 - 30/4-2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.


#### Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

##### 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.

Haderslev, den 24. juni 2016

**Revisionscentret Haderslev**  
Godkendt Revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 13 97 62 95

  
Kim Pedersen, HD  
registreret revisor

## Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten for 2015/2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

#### 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, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 gevinster, tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- og afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

#### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen henholdsvis balancedagens kurs, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

### RESULTATOPGØRELSEN

#### Generelt

I resultatopgørelsen er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten - bruttofortjeneste.

#### Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af en sammentrækning af regnskabsposterne "nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger".

## Anvendt regnskabspraksis

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejde.

### Andre driftsindtægter

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

### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter varekøb med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, andre driftsmiddelomkostninger, administration, lokaler, autodrift, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder lønninger og lønafhængige omkostninger, der er afholdt for at opnå årets nettoomsætning.

### Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

### Resultat af kapitalandele i datter og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte datter- og associerede virksomheders resultater efter skat.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser vedrørende selskabsskat.

### 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.

## BALANCEN

### Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 3-5 år.



## Anvendt regnskabspraksis

### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, tekniske anlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Bygninger	25-50 år	0 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-5 år	0-40 t.kr.

Aktiver med en kostpris på under t.kr. 13 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.

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 mv.

### Finansielle anlægsaktiver

Værdipapirer indregnet til kostpris.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO. I tilfælde, hvor kostprisen er højere end nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

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

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab til nettorealisationsværdien.

### Igangværende arbejder for fremmed regning

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 en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, såfremt denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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. Udbyttet 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 acontoskatte.

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 nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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%.

### Finansielle gældsforpligtelser

Væsentlige langfristede finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Resultatopgørelse for perioden 01.05.2015-30.04.2016

Note	2015/2016 Kr.	2014/2015 Kr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....	<b>27.789.483</b>	<b>31.427.194</b>
1 Personaleomkostninger .....	-22.053.044	-24.519.815
<b>ORDINÆRT RESULTAT FØR AF- OG NEDSKRIVNINGER</b> .....	<b>5.736.439</b>	<b>6.907.379</b>
2 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver .....	-676.655	-694.027
Andre driftsomkostninger .....	-77.012	-63.893
<b>ORDINÆRT RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER</b> .....	<b>4.982.771</b>	<b>6.149.459</b>
Andre finansielle indtægter .....	11.330	6.297
Andre finansielle omkostninger .....	-179.975	-136.518
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....	<b>4.814.126</b>	<b>6.019.239</b>
3 Skat af årets resultat .....	-1.076.946	-1.394.162
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....	<b>3.737.180</b>	<b>4.625.077</b>
 <b>RESULTATDISPONERING</b>		
Det disponible beløb udgør:		
Overført fra tidligere år .....	4.427.394	3.802.317
Årets resultat .....	3.737.180	4.625.077
<b>Til disposition</b> .....	<b>8.164.574</b>	<b>8.427.394</b>
 som af ledelsen foreslås disponeret således:		
Udbytte for regnskabsåret .....	3.400.000	4.000.000
Overført til næste år .....	4.764.574	4.427.394
<b>Disponeret i alt</b> .....	<b>8.164.574</b>	<b>8.427.394</b>

## Balance pr. 30. april 2016

Note	2015/2016 Kr.	2014/2015 Kr.
<b>AKTIVER</b>		
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>		
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>		
Goodwill.....	13.095	27.381
<b>4 Immaterielle anlægsaktiver i alt.....</b>	<b>13.095</b>	<b>27.381</b>
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		
Grunde og bygninger .....	2.039.249	2.110.066
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar .....	1.748.028	2.056.980
<b>5 Materielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<b>3.787.276</b>	<b>4.167.046</b>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		
Andre værdipapirer og kapitalandele .....	30.000	30.000
Deposita .....	28.222	28.222
<b>6 Finansielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<b>58.222</b>	<b>58.222</b>
<b>Anlægsaktiver i alt .....</b>	<b>3.858.593</b>	<b>4.252.649</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>		
<b>Varebeholdninger</b>		
Råvarer og hjælpematerialer.....	799.547	825.643
<b>Varebeholdninger i alt .....</b>	<b>799.547</b>	<b>825.643</b>
<b>Tilgodehavender</b>		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser .....	8.005.933	13.388.532
<b>7 Igangværende arbejder for fremmed regning .....</b>	<b>1.620.275</b>	<b>1.757.871</b>
Andre tilgodehavender .....	101.101	40.629
Periodeafgrænsningsposter .....	599.255	672.025
<b>Tilgodehavender i alt .....</b>	<b>10.326.563</b>	<b>15.859.058</b>
<b>Likvide beholdninger .....</b>	<b>4.720.723</b>	<b>4.041.296</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt .....</b>	<b>15.846.833</b>	<b>20.725.997</b>
<b>AKTIVER I ALT.....</b>	<b>19.705.426</b>	<b>24.978.646</b>

## Balance pr. 30. april 2016

Note	2015/2016 Kr.	2014/2015 Kr.
<b>PASSIVER</b>		
<b>EGENKAPITAL</b>		
Aktiekapital .....	501.000	501.000
Overført resultat .....	4.764.574	4.427.394
Foreslået udbytte .....	3.400.000	4.000.000
<b>8 Egenkapital i alt .....</b>	<b>8.665.574</b>	<b>8.928.394</b>
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER</b>		
Hensættelser til udskudt skat .....	287.580	562.048
<b>9 Hensatte forpligtelser i alt .....</b>	<b>287.580</b>	<b>562.048</b>
<b>LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER</b>		
Gæld til realkreditinstitutter .....	1.494.853	1.519.855
Selskabsskat .....	580.414	493.469
<b>10 Langfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>	<b>2.075.267</b>	<b>2.013.324</b>
<b>KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER</b>		
Kortfristet del af langfristet gæld .....	25.000	24.000
Kreditinstitutter i øvrigt .....	0	935.697
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....	4.768.101	8.921.717
Selskabsskat .....	271.000	251.000
Skyldig moms og afgifter .....	694.653	151.707
Skyldigt vedrørende personale .....	2.857.209	3.129.716
Periodeafgrænsningsposter .....	61.044	61.044
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>	<b>8.677.006</b>	<b>13.474.880</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>	<b>10.752.273</b>	<b>15.488.204</b>
<b>PASSIVER I ALT .....</b>	<b>19.705.426</b>	<b>24.978.646</b>

## Pantsætninger og sikkerhedsstillelser, eventualaktiver og -forpligtelser

Sikkerhedsstillelser:	<p>Til sikkerhed for prioritetsgæld er tinglyst pantebrev tkr. 552 (nom. restgæld t.kr. 380) med pant i ejendommen Kathale 18, 6200 Aabenraa. Bogført værdi udgør tkr. 620 pr. 30. april 2016. Herudover er driftsmidler i et vist omfang omfattet af pantet.</p> <p>Til sikkerhed for prioritetsgæld er tinglyst pantebrev tkr. 1.140 (nom. restgæld t.kr. 1.140) med pant i ejendommen Vestre Engvej 135 1. th, 5400 Bogense. Bogført værdi udgør tkr. 1.420 pr. 30. april 2016. Herudover er driftsmidler i et vist omfang omfattet af pantet.</p> <p>Herudover er følgende pantsat og stillet til sikkerhed for egne gældsforpligtelser: Ejerpantebrev nom. t.kr. 370 i ejendommen Kathale 18, 6200 Aabenraa. Den bogførte værdi af de pantsatte aktiver udgør t.kr. 659.</p> <p>Til sikkerhed for mellemværende med ejerforening er der tinglyst t.kr. 40. Den bogførte værdi af de pantsatte aktiver udgør t.kr. 1.420.</p>
Garantiforpligtelser:	Pr. 30. april 2016 har selskabet gennem pengeinstitut stillet byggegarantier for samlet tkr. 6.213.
Kautionsforpligtelser:	Ingen
Leje- og leasingforpligtelser:	<p>Selskabet har indgået leasingaftaler med følgende beløb: Restløbetid 2-57 måneder. Det kommende års ydelse er på tkr. 266, og de samlede ydelser er på tkr. 818.</p> <p>Efter leasingperiodernes udløb er selskabet forpligtet til at anvise en køber af driftsmidlerne for i alt tkr. 395.</p> <p>Til sikkerhed for leasingkontrakter er der stillet depositum tkr. 22.</p>
Eventualaktiver og -forpligtelser:	Ingen

## Noter

Note	2015/2016 Kr.	2014/2015 Kr.
<b>1 Personalemkostninger</b>		
Løn og gager .....	-18.779.448	-20.555.979
Pensioner .....	-2.201.812	-2.616.365
Andre udgifter til social sikring .....	-637.389	-745.642
Øvrige personalemkostninger .....	-434.395	-601.829
Personalemkostninger i alt.....	<u>-22.053.044</u>	<u>-24.519.815</u>
<b>2 Afskrivninger og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver</b>		
Goodwill.....	-14.286	-15.119
Bygninger .....	-70.817	-70.817
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar .....	-599.552	-591.338
Fortjeneste ved salg af anlægsaktiver .....	8.000	25.300
Tab ved salg af anlægsaktiver .....	0	-42.052
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver i alt....	<u>-676.655</u>	<u>-694.027</u>
<b>3 Årets skatter</b>		
Skat af årets resultat .....	-1.351.414	-1.445.469
Udskudt skat af årets resultat.....	274.468	12.157
Regulering udskudt skat primo, ændret skattesats.....	0	39.150
Årets skatter i alt .....	<u>-1.076.946</u>	<u>-1.394.162</u>
<b>4 Immaterielle anlægsaktiver</b>		Goodwill
Kostpris, primo .....		85.000
Tilgang i årets løb.....		0
Afgang i årets løb .....		0
Kostpris, ultimo.....		<u>85.000</u>
Af- og nedskrivninger, primo .....		-57.619
Årets afskrivninger .....		<u>-14.286</u>
Af- og nedskrivninger, ultimo.....		<u>-71.905</u>
Regnskabsmæssig værdi.....		<u>13.095</u>

## Noter

Note	2015/2016 Kr.	2014/2015 Kr.	
<b>5 Materielle anlægsaktiver</b>			
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris, primo .....	2.576.820	4.354.120	
Tilgang i årets løb .....	0	290.600	
Afgang i årets løb .....	0	-20.000	
Kostpris, ultimo .....	<u>2.576.820</u>	<u>4.624.720</u>	
Af- og nedskrivninger, primo .....	-466.754	-2.297.140	
Årets afskrivninger .....	-70.817	-599.552	
Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver .....	0	20.000	
Af- og nedskrivninger, ultimo .....	<u>-537.571</u>	<u>-2.876.692</u>	
Regnskabsmæssig værdi .....	<u>2.039.249</u>	<u>1.748.028</u>	
<b>6 Finansielle anlægsaktiver</b>			
		Andre værdipapirer	
Kostpris, primo .....		30.000	
Tilgang i årets løb .....		0	
Afgang i årets løb .....		0	
Kostpris, ultimo .....		<u>30.000</u>	
Regnskabsmæssig værdi .....		<u>30.000</u>	
<b>7 Igangværende arbejder for fremmed regning</b>			
Igangværende arbejder for fremmed regning .....	7.428.754	27.117.059	
Modtagne forudbetalinger fra kunder .....	-5.808.479	-25.359.188	
Igangværende arbejder for fremmed regning i alt .....	<u>1.620.275</u>	<u>1.757.871</u>	
<b>8 Egenkapital</b>			
	Primo	Årets bevægelser	Ultimo
Aktiekapital .....	501.000	0	501.000
Overført resultat .....	4.427.394	337.180	4.764.574
Foreslået udbytte .....	0	3.400.000	3.400.000
Egenkapital i alt .....	<u>4.928.394</u>	<u>3.737.180</u>	<u>8.665.574</u>



## Noter

Note	2015/2016 Kr.	2014/2015 Kr.
Aktiekapitalen består af aktier á 1.000 kr eller multipla heraf.		
Aktiekapitalen er fordelt således:		
A-aktier, 334 stk. á nom. 1.000 kr.		
B-aktier, 167 stk. á nom. 1.000 kr.		
Ændringer i selskabskapitalen indenfor de seneste 5 år:		
Ingen.		
<b>9 Hensatte forpligtelser</b>		
Hensættelser til udskudt skat, primo .....	562.048	562.048
Årets bevægelser .....	-274.468	0
Hensættelser til udskudt skat, ultimo .....	<u>287.580</u>	<u>562.048</u>
Hensatte forpligtelser i alt.....	<u><u>287.580</u></u>	<u><u>562.048</u></u>
<b>10 Langfristede gældsforpligtelser</b>		
Af selskabets samlede langfristede gældsforpligtelser forfalder t.kr. 1.344 til betaling senere end 5 år fra balancetidspunktet.		