

ÅRSRAPPORT

1. DECEMBER 2014 - 30. NOVEMBER 2015

SYDSLAM A/S

CVR-nr. 32 16 10 65

Ventrupparken 10

2670 Greve

CVR-nr. 32 16 10 65

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den / 2016

Dirigents navn tillige med blokbogstaver

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2-3
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5-6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7-14
Resultatopgørelse 1. december 2014 - 30. november 2015	15
Balance pr. 30. november 2015	16-17
Pengestrømsopgørelse 1. december 2014 - 30. november 2015	18
Noter	19-24

Selskab

Sydslam A/S
Ventrupparken 10
2670 Greve

CVR-nummer 32 16 10 65

6. regnskabsår

Hjemsted: Greve

Direktion

Michael Ivan Håkonsson

Bestyrelse

Henrik Mortensen
(formand)

Jacob Filsø Mathiassen

Bo Christiansen

Per Agger-Nielsen

Michael Ivan Håkonsson

Revision

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg
CVR-nr. 19263096

Thomas Barslund, statsautoriseret revisor

Hovedaktiviteter

Sydslam A/S' hovedaktivitet består i at udfører industriservice, kloakservicearbejde samt TV-inspektion af kloakinstallationer.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets aktiviteter for 2014/15 udviser et resultat på t.kr. 1.683. Årets resultat er som forventet og er et udtryk for trufne beslutninger om tilpasninger til markedssituationen.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtrådt betydningsfulde begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets finansielle stilling pr. 30. november 2015.

Den forventede udvikling

Bestyrelsen og den daglige ledelse forventer, at den tilfredsstillende udvikling fortsætter i 2015/16.

Særlige risici

Sydslam A/S har ingen særlige risici, ud over de almindelige forretningsmæssige udfordringer.

Miljøforhold

Sydslam A/S' væsentlige miljøpåvirkning, er forbruget af dieselolie. Vi holder løbende forbruget under observation, så vi sikrer, at forbruget bliver så lavt som muligt.

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. december 2014 - 30. november 2015 for Sydslam A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. november 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. december 2014 - 30. november 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Greve, den 5. februar 2016

I direktionen

Michael Ivan Håkonsson

I bestyrelsen

Henrik Mortensen
Formand

Jacob Filsø Mathiassen

Bo Christiansen

Per Agger-Nielsen

Michael Ivan Håkonsson

Til kapitalejerne i Sydslam A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Sydslam A/S for regnskabsåret 1. december 2014 - 30. november 2015, 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 vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. november 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. december 2014 - 30. november 2015 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 årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Søborg, den 5. februar 2016

inforevision

statsautoriseret revisionsaktieselskab

(cvr-nr. 19263096)

Thomas Barslund

statsautoriseret revisor

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse C for mellemstore virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen 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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

VALUTAOMREGNING

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Hvis valuta-positioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under andre finansielle indtægter og omkostninger.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Bruttofortjeneste

Selskabet har foretaget et sammendrag af posterne "nettoomsætning", "direkte omkostninger" samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Som indtægtskriterium anvendes produktionskriteriet, således at nettoomsætningen omfatter årets fakturerede omsætning reduceret med forudbetalinger, og med tillæg af igangværende arbejder målt til salgsværdi. Nettoomsætningen måles til dagsværdien ekskl. moms og med fradrag af afgivne rabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder avance ved salg af anlægsaktiver.

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salgs-, lokale- og administrationsomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrasket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder tab ved salg af anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab, amortiserede renter af leasingforpligtelser samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat og selskabsskat

Skat af årets resultat udgør 23,5% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabsskat, vedrørende regnskabsåret, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som selskabsskat under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen. Rentegodtgørelse og rentetillæg er indregnet under finansielle indtægter og omkostninger.

BALANCEN

Balancen er opstillet i kontoform.

AKTIVER**Immaterielle anlægsaktiver**

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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

Goodwill	7 år
----------	------

Fortjeneste/tab ved salg er medtaget i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver 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.

Afskrivninger påbegyndes når aktiverne er klar til ibrugtagning. Aktiverne afskrives lineært over deres forventede brugstid:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år
Indretning af lejede lokaler	3-5 år

Småanskaffelser under kr. 12.800 er omkostningsført i resultatopgørelsen under eksterne omkostninger.

Fortjeneste/tab ved salg eller udrangering er medtaget i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Leasing

Leasede materielle anlægsaktiver, som opfylder betingelserne for finansiel leasing, behandles efter samme retningslinier som ejede aktiver. Leasede aktiver indregnes i balancen til den laveste værdi af dagsværdien og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsernes rentedel indregnes over leasingkontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Øvrige leasingkontrakter som ikke opfylder kriterierne for finansielle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Værdiforringelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved de normale afskrivninger. Hvis dette er tilfældet foretages der nedskrivning af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver til lavere genindvindingsværdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af forventet nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdi opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Årets nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Finansielle anlægsaktiver

Andre tilgodehavender indregnet under anlægsaktiver omfatter lejedeposita, som er målt til amortiseret kostpris. I tilfælde hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Årets nedskrivning indregnes i resultatopgørelsen under nedskrivning af finansielle aktiver.

Varebeholdninger

Varebeholdningen som består af diverse tøj og materialer, er medtaget til anslået værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning er indregnet efter produktionskriteriet, hvorefter igangværende arbejder 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 sag ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealisationsværdien, såfremt denne er lavere.

Periodeafgrænsningsposter

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

PASSIVER**Egenkapital**

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode. Der er hensat til udskudt skat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventualaktiver.

Gæld til kreditinstitutter i øvrigt

Gæld til kreditinstitutter indregnes til låneprovenuet på optagelsestidspunktet. Efterfølgende opgøres gæld til kreditinstitutter til amortiseret kostpris. Kurstab og låneomkostninger fordeles herved over lånets løbetid ved omregning til den effektive rente på optagelsestidspunktet.

Gældsforpligtelser i øvrigt

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

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året samt selskabets likvider ved årets udgang.

Pengestrømme fra driftsaktivitet er opgjort som årets resultat reguleret for ikke likvide driftsposter betalte finansielle og ekstraordinære poster, selskabsskatter samt stigning og fald i varebeholdninger, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, gæld til leverandører af varer og tjenesteydelser, og andre ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter betalinger fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til kapitalejere.

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger samt driftskreditter hos kreditinstitutter, som indgår i selskabets likviditetsstyring.

HOVED- OG NØGLETALSOVERSIGT

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med "Anbefalinger og Nøgletal 2015" fra Finansforeningen.

Nøgletallene er beregnet således:

$$\text{Afkast af investeret kapital} = \frac{\text{Resultat af primær drift} * 100}{\text{Gns. investeret kapital}}$$

$$\text{Soliditetsgrad} = \frac{\text{Egenkapital ultimo} * 100}{\text{Samlede aktiver}}$$

$$\text{Forrentning af egenkapital} = \frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

* Investeret kapital = Driftsmæssige immaterielle og materielle anlægsaktiver samt nettoarbejdskapital.

Note		2014/15	2013/14
	BRUTTOFORTJENESTE	35.876.258	43.003.033
1	Personaleomkostninger	-26.482.070	-31.624.000
	INDTJENINGSBIDRAG	9.394.188	11.379.033
5,6	Af- og nedskr. på materielle og immaterielle anlægsaktiver	-6.772.347	-7.421.538
5,6	Andre driftsindtægter	653.278	391.915
5,6	Andre driftsomkostninger	0	0
	RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	3.275.119	4.349.410
2	Andre finansielle indtægter	18.895	26.564
3	Øvrige finansielle omkostninger	-1.270.421	-1.736.887
	RESULTAT FØR SKAT	2.023.593	2.639.087
4	Skat af årets resultat	-340.968	-581.730
	ÅRETS RESULTAT	1.682.625	2.057.357

RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

Overført resultat	432.625	807.357
Ekstraordinært udbytte	1.250.000	1.250.000
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	0
ÅRETS RESULTAT	1.682.625	2.057.357

Note		30/11 2015	30/11 2014
5	Goodwill	546.829	903.890
	IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	546.829	903.890
6,12	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	29.820.555	32.157.131
6,12	Indretning af lejede lokaler	316.825	245.780
	MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	30.137.380	32.402.911
	Andre tilgodehavender	96.000	116.000
	FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	96.000	116.000
	ANLÆGSAKTIVER	30.780.209	33.422.801
	Fremstillede varer og handelsvarer	35.000	35.000
	VAREBEHOLDNINGER	35.000	35.000
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	10.790.468	13.599.538
7	Igangværende arbejder for fremmed regning	2.498.601	2.934.892
	Andre tilgodehavender	17.205	24.582
	Periodeafgrænsningsposter	947.563	671.917
	TILGODEHAVENDER	14.253.837	17.230.929
	LIKVIDE BEHOLDNINGER	6.108	7.855
	OMSÆTNINGSAKTIVER	14.294.945	17.273.784
	AKTIVER I ALT	45.075.154	50.696.585

Note		30/11 2015	30/11 2014
	Virksomhedskapital	625.000	625.000
	Overkurs ved emission	1.125.000	1.125.000
	Overført resultat	7.995.733	7.313.108
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	0
8	EGENKAPITAL	9.745.733	9.063.108
4	Hensættelse til udskudt skat	2.498.241	2.516.063
	HENSATTE FORPLIGTELSE	2.498.241	2.516.063
10	Ansvarlig indskud- og lånekapital	554.924	720.720
	Kreditinstitutter i øvrigt	2.511.625	4.305.228
	Leasingforpligtelser	14.124.286	13.479.325
9	LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	17.190.835	18.505.273
	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	5.577.762	7.523.000
	Kreditinstitutter i øvrigt	2.024.943	3.046.322
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.066.012	4.561.470
4	Selskabsskat	278.790	446.122
	Anden gæld	4.692.838	5.035.227
	KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	15.640.345	20.612.141
	GÆLDSFORPLIGTELSE	32.831.180	39.117.414
	PASSIVER I ALT	45.075.154	50.696.585
10	Ansvarlig indskud- og lånekapital		
12	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
13	Kontraktlige forpligtelser		
14	Ejerforhold		

1. DECEMBER 2014 - 30. NOVEMBER 2015

	2014/15	2013/14
Årets resultat	1.682.625	2.057.357
Af- og nedskr. på materielle og immaterielle anlægsaktiver	6.772.347	7.421.538
15 Reguleringer	939.217	2.058.637
Ændring i varebeholdninger	0	0
Ændring i tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.809.070	-1.136.572
Ændring i gæld til leverandører af varer og tjenesteydelser	-1.495.458	37.657
Andre ændringer i driftskapital	-174.367	1.906.929
PENGESTRØMME FRA PRIMÆR DRIFT	10.533.434	12.345.546
Renteindbetalinger og lignende	18.895	26.564
Renteudbetalinger og lignende	-377.136	-586.019
Betalt/refunderet selskabsskat	-526.122	-340.512
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET	9.649.071	11.445.579
Salg af finansielle anlægsaktiver	20.000	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.900.997	-3.614.126
Salg af materielle anlægsaktiver	3.824.184	1.308.448
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET	943.187	-2.305.678
Regulering af gæld til kreditinstitutter	-2.468.949	-1.026.536
Regulering af langfristet gæld i øvrigt	-72.196	21.436
Betaling af finansielle leasingforpligtelser	-6.031.480	-7.773.556
Betalt udbytte	-1.000.000	-1.000.000
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET	-9.572.626	-9.778.656
ÅRETS ÆNDRING I LIKVIDER	1.019.632	-638.755
Årets valutakursregulering af likvider		
Likvider pr. 1/12 2014	-3.038.467	-2.399.712
LIKVIDER PR. 30/11 2015	-2.018.835	-3.038.467
Som kan specificeres således:		
Likvide beholdninger	6.108	7.855
Kreditinstitutter i øvrigt (kortfristet)	-2.024.943	-3.046.322
LIKVIDER PR. 30/11 2015	-2.018.835	-3.038.467

1	Personaleomkostninger	2014/15	2013/14
	Gager og lønninger	21.596.312	25.748.628
	Pensioner	1.922.741	2.245.450
	Konsulent og vikar	1.390.572	1.955.995
	Andre omkostninger til social sikring	423.102	511.168
	Personaleomkostninger i øvrigt	1.149.343	1.162.759
	I ALT	26.482.070	31.624.000

Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede har i regnskabsåret udgjort 42 mod 49 i sidste regnskabsår.

I henhold til årsregnskabslovens § 98 b, stk. 3 er gage til direktion og bestyrelse ikke oplyst.

2	Andre finansielle indtægter	2014/15	2013/14
	Finansielle indtægter i øvrigt	18.895	26.564
	I ALT	18.895	26.564

3	Øvrige finansielle omkostninger	2014/15	2013/14
	Finansielle omkostninger i øvrigt	1.270.421	1.736.887
	I ALT	1.270.421	1.736.887

4 Selskabsskat og udskudt skat

	Selskabsskat	Udskudt skat	Ifølge resultatopgørelse	2013/14
Skyldig pr. 1/12 2014	446.122	2.516.063		
Betalt vedr. tidligere år	-446.122	0		
Betalt acontoskat 2015	-80.000	0		
Skat af årets resultat	358.790	-17.822	340.968	581.730
SKYLDIG PR. 30/11 2015	278.790	2.498.241		
SKAT AF ÅRETS RESULTAT			340.968	581.730
Den udskudte skat påhviler følgende aktiver og forpligtelser:			2014/15	2013/14
Immaterielle anlægsaktiver			141.596	148.741
Materielle anlægsaktiver			8.470.845	7.995.941
Finansielle anlægsaktiver			947.563	671.917
Omsætningsaktiver			1.795.638	1.890.053
I ALT			11.355.642	10.706.652

5 Anlægs- og afskrivningsoversigt, immaterielle anlægsaktiver

	Goodwill	I ALT	30/11 2014
Kostpris pr. 1/12 2014	2.499.399	2.499.399	2.499.399
Tilgang i året	0	0	0
KOSTPRIS PR. 30/11 2015	2.499.399	2.499.399	2.499.399
Af- og nedskrivninger pr. 1/12 2014	1.595.509	1.595.509	1.238.452
Årets nedskrivninger	0	0	0
Årets afskrivninger	357.061	357.061	357.057
AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 30/11 2015	1.952.570	1.952.570	1.595.509
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 30/11 2015	546.829	546.829	903.890

6 Anlægs- og afskrivningsoversigt,
materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I ALT	30/11 2014
Kostpris pr. 1/12 2014	46.882.522	520.019	47.402.541	40.417.876
Tilgang i året	10.844.296	173.433	11.017.729	8.484.665
Afgang i året	-12.020.262	0	-12.020.262	-1.500.000
KOSTPRIS PR. 30/11 2015	45.706.556	693.452	46.400.008	47.402.541
Af- og nedskrivninger pr. 1/12 2014	14.725.391	274.239	14.999.630	8.360.117
Årets afskrivninger	6.312.898	102.388	6.415.286	7.064.481
Af- og nedskrivn., afgang i året	-5.152.288	0	-5.152.288	-424.968
AF- OG NEDSKR. PR. 30/11 2015	15.886.001	376.627	16.262.628	14.999.630
REGN. VÆRDI PR. 30/11 2015	29.820.555	316.825	30.137.380	32.402.911
Heraf indgår finansielt leasede aktiver med	24.237.548	0	24.237.548	24.562.569
Salgspris, afgang	7.521.251	0	7.521.251	1.308.448
Regnskabsmæssig værdi, afgang	-6.867.974	0	-6.867.974	-1.075.032
FORTJENESTE/TAB VED SALG	653.277	0	653.277	233.416

Penneco dokumentnøgle: IGM1L-3E32E-2B3H1-4V4SB-4EEQ8-OUJQA

7 Igangværende arbejder for fremmed regning

	30/11 2015	30/11 2014
Igangværende arbejder	2.498.601	2.934.892
Acontofakturering	0	0
I ALT	2.498.601	2.934.892

8 Egenkapital	30/11 2015	30/11 2014
Virksomhedskapital pr. 30/11 2015	625.000	625.000
Overført overkurs ved emission	1.125.000	1.125.000
Overført resultat pr. 1/12 2014	7.313.108	6.255.751
Udbytte, egne aktier	250.000	250.000
Tilbagekøb egne aktier	0	0
Overført af årets resultat	432.625	807.357
Overført resultat pr. 30/11 2015	7.995.733	7.313.108
Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 1/12 2014	0	0
Udbetalt udbytte i regnskabsåret	1.250.000	1.250.000
Ekstraordinært udbytte	-1.250.000	-1.250.000
Forslag til udbytte	0	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 30/11 2015	0	0
Egenkapital pr. 30/11 2015	9.745.733	9.063.108

Virksomhedskapitalen består af 625 stk. aktier á kr. 1.000. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

	Antal stk.		Nominel værdi	
	30/11 2015	30/11 2014	30/11 2015	30/11 2014
Egne aktier pr. 1/12 2014	125	125	125.000	125.000
Køb	0	0	0	0
Salg	0	0	0	0
Egne aktier pr. 30/11 2015	125	125	125.000	125.000
I procent af virksomhedskapitalen			20%	20%
Årets købssum			0	0
Årets salgssum			0	0

9 Langfristede gældsforpligtelser

	30/11 2015	30/11 2014	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Ansvalig lånekapital, kreditins.	648.524	720.720	93.600	180.524
Kreditinstitutter i øvrigt	3.742.279	6.211.228	1.230.654	0
Leasingforpligtelser	18.377.794	19.096.325	4.253.508	1.356.880
I ALT	22.768.597	26.028.273	5.577.762	1.537.404

10 Ansvarlig indskud- og lånekapital

Ansvarlig indskud- og lånekapital træder tilbage for selskabets øvrige kreditorer.
Ansvarlig indskud- og lånekapital tilbagebetales over 7 år med en rente på 3 %, når selskabets soliditet udgør 20 %.

11 Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet garanti overfor trediemand med i alt t.kr. 271.

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Virksomhedspant, nom. t.kr. 8.500, i selskabets varelager, debitorer er deponeret til sikkerhed for engagement med kreditinstitut.

Køretøjer med en balanceværdi på t.kr. 2.559 er deponeret som sikkerhed for engagement med kreditinstitut.

13 Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået aftale om leje af lokaler, frem til maj 2016. Den samlede resterende lejeforpligtelse udgør ca. t. kr. 543 og fordeles ligeligt over perioden.

Selskabet har indgået operationel leasingkontrakt om leasing af kopimaskine. Leasingaftalen er uopsigelig indtil 2018. Den samlede leasingforpligtelse udgør ca. t.kr. 42.

14 Ejerforhold

Følgende aktionærer er omfattet af Selskabslovens § 55:

JFM Holding ApS Rønnede, Næstved
 MH Holding ApS Nykøbing, Nykøbing F
 BC Holding ApS Næstved, Roskilde

15 Reguleringer

	2014/15	2013/14
Avance/tab ved salg af anlægsaktiver	-653.277	-233.416
Andre finansielle indtægter	-18.895	-26.564
Øvrige finansielle omkostninger	1.270.421	1.736.887
Skat af årets skattepligtige indkomst	358.790	474.122
Regulering af udskudt skat	-17.822	107.608
I ALT	939.217	2.058.637

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende.
Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift

Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

Henrik Mortensen

bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-170153287385

IP: 188.183.86.98

14-02-2016 kl. 16:16:28 UTC

NEM ID 

Jacob Filsø Mathiassen

bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-165515348690

IP: 77.66.40.49

15-02-2016 kl. 07:11:07 UTC

NEM ID 

Michael Hintze Håkonsson

adm. direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-842537268263

IP: 77.66.40.49

15-02-2016 kl. 09:15:05 UTC

NEM ID 

Michael Hintze Håkonsson

bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-842537268263

IP: 77.66.40.49

15-02-2016 kl. 09:15:05 UTC

NEM ID 

Bo Christiansen

bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-950994401007

IP: 77.66.40.49

16-02-2016 kl. 11:12:51 UTC

NEM ID 

Per Ib Agger-Nielsen

bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-620021826315

IP: 85.235.243.119

18-02-2016 kl. 12:54:28 UTC

NEM ID 

Thomas Boelt Barslund

statsautoriseret revisor

Serienummer: PID:9208-2002-2-387799680153

IP: 85.235.247.2

21-02-2016 kl. 10:24:37 UTC

NEM ID 

Michael Hintze Håkonsson

dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-842537268263

IP: 77.66.40.49

22-02-2016 kl. 06:13:14 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: IGM1L-3E32E-2B3H1-4V4SB-4EEQ8-OUJQA

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>