

IF Group A/S

Savannevej 2, 9220 Aalborg Øst
CVR-nr. 35 22 74 31

Årsrapport for regnskabsåret 01.10.14 - 30.09.15

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 23.02.16

Thomas Thestrup Lundshøj
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Pengestrømsopgørelse	14
Anvendt regnskabspraksis	15 - 20
Noter	21 - 26

Selskabet

IF Group A/S
Savannevej 2
9220 Aalborg Øst
Hjemsted: Aalborg
CVR-nr.: 35 22 74 31

Bestyrelse

Søren Ehlert, formand
Niels Mølgaard Christiansen
Charlotte Vangsgaard
Thomas Thestrup Lundshøj
Ivan Faldt Pedersen

Direktion

Thomas Thestrup Lundshøj

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Sparekassen Vendsyssel

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.14 - 30.09.15 for IF Group A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling, resultat og pengestrømme.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 16. februar 2016

Direktionen

Thomas Thestrup Lundshøj

Bestyrelsen

Søren Ehlert
Formand

Niels Mølgaard Christiansen

Charlotte Vangsgaard

Thomas Thestrup Lundshøj

Ivan Faldt Pedersen

Til kapitalejeren i IF Group A/S**PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET**

Vi har revideret årsregnskabet for IF Group A/S for regnskabsåret 01.10.14 - 30.09.15, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, anvendt regnskabspraksis 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 for 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 selskabets 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 selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af 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. 30.09.15 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.14 - 30.09.15 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.

Hjørring, den 16. februar 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Torben Pedersen
Statsaut. revisor

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

	15.04.13	
Beløb i t.DKK	2014/15	30.09.14

Resultat

Bruttofortjeneste	48.714	49.478
Indeks	98	100
Resultat før af- og nedskrivninger	2.374	12.548
Indeks	19	100
Resultat af primær drift	1.244	10.883
Indeks	11	100
Finansielle poster i alt	-353	-662
Indeks	53	100
Årets resultat	545	8.045
Indeks	7	100

Balance

Samlede aktiver	57.856	35.244
Indeks	164	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.580	5.538
Indeks	29	100
Egenkapital	15.590	10.045
Indeks	155	100

Pengestrømme

Nettopengestrøm fra:		
Driften	-9.065	-4.889
Investeringer	-2.156	-5.173
Finansiering	4.878	2.874
Årets pengestrømme	-6.343	-7.188

Nøgletal

15.04.13
2014/15 30.09.14

Soliditet

Egenkapitalandel 27% 29%

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter består i udførelse af nedbrydningsaktiviteter samt miljøsanering.

Usædvanlige forhold

I tilknyttede virksomheder er der i årets løb arbejdet med udvikling af affaldshåndtering m.m., hvilket har trukket en del finansielle ressourcer og medført store tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder. Dette har resulteret i, at disse virksomheder nu har opnået en større produktportefølje og produktionslinje, hvorfor der nu genereres positiv indtjening i større grad end hidtil, og dermed vil tilgodehavendet løbende blive afviklet.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.10.14 - 30.09.15 udviser et resultat på DKK 545.444 mod DKK 8.044.732 for tiden 15.04.13 - 30.09.14. Balancen viser en egenkapital på DKK 15.590.176.

Ledelsen finder årets resultat for mindre tilfredsstillende.

Der er i årets løb sket en betydelig vækst, der er realiseret gennem stor efterspørgsel på virksomhedens kompetencer. Denne vækst anses for værende tilfredsstillende.

Årets resultat har ikke været tilsvarende tilfredsstillende og er påvirket af investeringer i forhold til den vækst, virksomheden befinder sig i. Investeringerne kan primært henledes til resourceoptimering af ledelses- og styringsmedarbejdere, som har til hensigt at styrke såvel effektivitet som produktivitet og dermed strukturere arbejdet bedre i en nu mere kompleks organisation end hidtil.

Denne udvikling og stabilisering med effektivitet for øje er ledelsens og bestyrelsens fremadrettede fokus.

Årets resultat er ligeledes påvirket negativt af især ét projekt med væsentlig negativ indtjening, som resultat af en fejlvurdering i forhold til kompleksiteten af projektet, både hos bygherre, rådgiver, hovedentreprenør og samtlige underleverandører, som alle er påvirket med en negativ indtjening i forhold til forventet.

Det forventes derfor, at ovenstående fokus vil resultere i et mere positivt resultat for virksomheden samt tilknyttede virksomheder fremover.

Særlige risici

I forbindelse med årets investeringer og den lave overskudsgrad har selskabet oplevet et generelt pres på de finansielle ressourcer.

Der arbejdes løbende på optimering og effektivisering for at opnå og sikre større overskudsgrad i det kommende regnskabsår.

Selskabet har et godt samarbejde med pengeinstituttet, hvilket efter regnskabsårets afslutning har medført tilsagn om opretholdelse af nuværende kreditfaciliteter.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning har selskabet overtaget en del af søsterselskabets aktivitet med affaldshåndtering, og der er positive forventninger til synergi mellem deres aktivitet og selskabets aktuelle aktivitet.

Herudover er der ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Selskabets forventede udvikling

Der forventes et positivt resultat for regnskabsåret 2015/16.

Note	2014/15 DKK	15.04.13 30.09.14 DKK

	Bruttofortjeneste	48.714.131	49.478.324
1	Personaleomkostninger	-46.340.050	-36.930.038
	Resultat før af- og nedskrivninger	2.374.081	12.548.286
	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-1.129.960	-1.665.566
	Resultat af primær drift	1.244.121	10.882.720
2	Andre finansielle indtægter	988.891	398.784
	Andre finansielle omkostninger	-1.341.747	-1.060.693
	Finansielle poster i alt	-352.856	-661.909
	Resultat før skat	891.265	10.220.811
3	Skat af årets resultat	-345.821	-2.176.079
	Årets resultat	545.444	8.044.732

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	545.444	8.044.732
I alt	545.444	8.044.732

Note	Balance	
	30.09.15 DKK	30.09.14 DKK
AKTIVER		
	Erhvervede rettigheder	620.516 601.408
4	Immaterielle anlægsaktiver i alt	620.516 601.408
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.455.094 2.804.631
5	Materielle anlægsaktiver i alt	3.455.094 2.804.631
6	Andre tilgodehavender	457.680 101.592
	Finansielle anlægsaktiver i alt	457.680 101.592
	Anlægsaktiver i alt	4.533.290 3.507.631
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	333.026 164.304
	Varebeholdninger i alt	333.026 164.304
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	21.359.383 16.984.549
7	Igangværende arbejder for fremmed regning	5.060.756 2.046.587
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	23.884.324 10.762.294
	Andre tilgodehavender	62.327 41.310
	Periodeafgrænsningsposter	2.015.496 1.371.057
	Tilgodehavender i alt	52.382.286 31.205.797
	Likvide beholdninger	606.920 366.182
	Omsætningsaktiver i alt	53.322.232 31.736.283
	Aktiver i alt	57.855.522 35.243.914

PASSIVER

Note		30.09.15 DKK	30.09.14 DKK
	Selskabskapital	1.500.000	500.000
	Overført resultat	14.090.176	9.544.732
8	Egenkapital i alt	15.590.176	10.044.732
	Hensættelser til udskudt skat	1.799.606	2.176.079
	Hensatte forpligtelser i alt	1.799.606	2.176.079
	Kreditinstitutter i øvrigt	506.934	643.158
9	Langfristede gældsforpligtelser i alt	506.934	643.158
9	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	244.657	230.902
	Gæld til kreditinstitutter	14.138.632	7.554.773
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	13.572.219	8.938.827
	Selskabsskat	722.294	0
	Anden gæld	11.281.004	5.535.296
	Periodeafgrænsningsposter	0	120.147
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	39.958.806	22.379.945
	Gældsforpligtelser i alt	40.465.740	23.023.103
	Passiver i alt	57.855.522	35.243.914

10 Eventualforpligtelser

11 Sikkerhedsstillelser

12 Kontraktlige forpligtelser

13 Nærtstående parter

Pengestrømsopgørelse

		15.04.13	
	2014/15	30.09.14	
Note	DKK	DKK	
Årets resultat	545.444	8.044.732	
14 Reguleringer	1.828.637	4.503.554	
Forskydning i driftskapital:			
Varebeholdninger	-168.722	-164.304	
Tilgodehavender	-21.176.489	-31.205.797	
Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.633.392	8.938.827	
Anden driftsafledt gæld	5.625.561	5.655.443	
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-8.712.177	-4.227.545	
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	988.891	398.784	
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-1.341.747	-1.060.693	
Driftens pengestrømme	-9.065.033	-4.889.454	
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-287.753	-807.344	
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.579.898	-5.537.786	
Salg af materielle anlægsaktiver	68.119	1.273.525	
Køb af finansielle anlægsaktiver	-356.088	-101.592	
Investeringernes pengestrømme	-2.155.620	-5.173.197	
Frie pengestrømme	-11.220.653	-10.062.651	
Kapitaltilførsel	5.000.000	2.000.000	
Optagelse af langfristede lån	84.039	1.200.000	
Afdrag på langfristede lån	-206.507	-325.940	
Finansieringens pengestrømme	4.877.532	2.874.060	
Årets samlede pengestrømme	-6.343.121	-7.188.591	
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	-7.188.591	0	
Likvide beholdninger ved årets slutning	-13.531.712	-7.188.591	
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:			
Likvide beholdninger	606.920	366.182	
Kortfristet gæld til kreditinstitutter	-14.138.632	-7.554.773	
I alt	-13.531.712	-7.188.591	

GENERELT

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

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

Entreprisekontrakter, hvor der leveres anlæg med høj grad af individuel tilpasning, indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Afskrivninger

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

	Brugstid, år	Rest- værdi t.DKK
Erhvervede rettigheder	3 - 5	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4 - 15	0

Nyanskaffelser af andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.800 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle poster

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

Skatter

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

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

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

BALANCE

Immaterielle anlægsaktiver

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

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

Materielle anlægsaktiver

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

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

Finansielle anlægsaktiver

Andre tilgodehavender består af deposita, der måles til amortiseret kostpris.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Varebeholdninger

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

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

Tilgodehavender

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

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien for et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationens værdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængigt af, hvorvidt nettoværdien af salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger er positiv eller negativ.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som gældsforpligtelse.

Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer m.v. og indregnes, når selskabet på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensættelsen måles ud fra et skøn over dagsværdien af forpligtelsen.

Aktuelle og udskudte skatter

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

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

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

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

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

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

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

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

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

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

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

NØGLETAL

$$\text{Egenkapitalandel:} \quad \frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$$

Nøgletallene er beregnet efter Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger.

	15.04.13
2014/15	30.09.14
DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	38.097.269	31.249.392
Pensioner	4.409.007	3.002.646
Andre omkostninger til social sikring	1.490.584	780.435
Personaleomkostninger i øvrigt	2.343.190	1.897.565
I alt	46.340.050	36.930.038

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	111	51
--	-----	----

I personaleomkostninger indgår følgende:

Vederlag til direktion og bestyrelse	863.320	0
--------------------------------------	---------	---

2. Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	941.450	395.804
Øvrige finansielle indtægter	47.441	2.980
I alt	988.891	398.784

3. Skatter

Årets aktuelle skat	722.294	0
Årets udskudte skat	-258.428	2.176.079
Regulering af udskudt skat, ændring af skatteprocent	-118.045	0
I alt	345.821	2.176.079

4. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Erhvervede rettigheder
Kostpris pr. 30.09.14	807.344
Tilgang i året	287.753
Kostpris pr. 30.09.15	1.095.097
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.14	205.936
Afskrivninger i året	268.645
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.15	474.581
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.15	620.516

5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 30.09.14	3.767.146
Tilgang i året	1.579.898
Afgang i året	-210.560
Kostpris pr. 30.09.15	5.136.484
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.14	962.516
Afskrivninger i året	743.229
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-24.355
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.15	1.681.390
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.15	3.455.094

6. Andre tilgodehavender

Beløb i DKK	Andre tilgodehavender	
Kostpris pr. 30.09.14		101.592
Tilgang i året		356.088
Kostpris pr. 30.09.15		457.680
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.15		457.680
	30.09.15 DKK	30.09.14 DKK

7. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	125.789.756	62.186.425
Acontofaktureringer	-120.729.000	-60.139.838
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	5.060.756	2.046.587

8. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 15.04.13 - 30.09.14</i>			
Indskudskapital i forbindelse med stiftelse	500.000	1.500.000	0
Overførsler, reserver	0	-1.500.000	1.500.000
Forslag til resultatdisponering	0	0	8.044.732
Saldo pr. 30.09.14	500.000	0	9.544.732
<i>Egenkapitalopgørelse 01.10.14 - 30.09.15</i>			
Saldo pr. 01.10.14	500.000	0	9.544.732
Kapitalforhøjelse	1.000.000	4.000.000	0
Overførsler, reserver	0	-4.000.000	4.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	0	545.444
Saldo pr. 30.09.15	1.500.000	0	14.090.176

8. Egenkapital - fortsat -

Bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår:

	15.04.13
	30.09.14
	DKK
Kapitalforhøjelse	500.000
Saldo, ultimo	500.000

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Kapitalandele	1.500	1.000

Omkostninger til kapitalforhøjelse andrager t.DKK 10.

9. Gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.09.15	Gæld i alt 30.09.14
Kreditinstitutter i øvrigt	244.657	0	751.591	874.060

10. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen, og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 forholdsmæssigt for skattekrav og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af den ultimative modervirksomhed. Den samlede hæftelse udgør t.DKK 0 på balance-dagen.

10. Eventualforpligtelser - fortsat -

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 5.838.

Selskabet har fælles momsregistrering med tilknyttede virksomheder og hæfter herved for fælles momstilsvær.

11. Sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 3.200, der giver pant i enkelte driftsmateriel, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30.09.15 udgør t.DKK 0. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter har selskabet afgivet virksomhedspant på i alt t.DKK 21.400. Virksomhedspantet omfatter pr. 30.09.15 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

Immaterielle rettigheder t.DKK 621

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 3.455

Varebeholdninger t.DKK 333

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser t.DKK 21.359

Ovennævnte sikkerhedsstillelser er tillige til sikkerhed for øvrige tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Gæld til omfattede kreditinstitutter i øvrige tilknyttede virksomheder udgør t.DKK 5.838.

Herudover er der indestående på deponeringskonto på i alt t.DKK 603, som er stillet til sikkerhed for mellemværende med kreditinstituttet.

12. Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en restløbetid på op til 1 - 55 måneder og en samlet restforpligtelse på i alt t.DKK 25.607.

Selskabet har indgået lejeaftale på lokaler med opsigelsesvarsel på 1 - 12 måneder. Lejeforpligtelse i opsigelsesperioden udgør t.DKK 2.029.

13. Nærtstående parter

IF Group A/S indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden TL Holding Skelhøje ApS, Klarup J.

		15.04.13
	2014/15	30.09.14
	DKK	DKK

14. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.011.874	1.765.146
Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver	118.086	-99.580
Andre finansielle indtægter	-988.891	-398.784
Andre finansielle omkostninger	1.341.747	1.060.693
Skat af årets resultat	345.821	2.176.079
I alt	1.828.637	4.503.554