

# **Strøm Hansen A/S**

Sundsholmen 39, 9400 Nørresundby  
CVR-nr. 10 77 53 45

## **Årsrapport for regnskabsåret 01.02.15 - 31.01.16**

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 21.04.16

Claus Christensen  
Dirigent



**STATSAUTORISERET**  
REVISIONSPARTNERSELSKAB

BEIERHOLM – medlem af HLB International  
- et verdensomspændende netværk af uafhængige revisionsfirmaer og virksomhedsrådgivere

**Aalborg**  
Voergaardvej 2  
9200 Aalborg SV

Tel.: 98 18 72 00  
[www.beierholm.dk](http://www.beierholm.dk)  
CVR-nr. 32 89 54 68

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7 - 8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Anvendt regnskabspraksis	12 - 18
Noter	19 - 24

---

---

**Selskabet**

---

Strøm Hansen A/S  
Sundsholmen 39  
9400 Nørresundby  
Hjemsted: Aalborg  
CVR-nr.: 10 77 53 45

---

**Bestyrelse**

---

Claus Christensen, formand  
Ole Korsholm  
Flemming Munk  
Mikael Glerup  
Thomas Jepsen Lundh  
Kim Holst

---

**Direktion**

---

Ole Korsholm  
Flemming Munk

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Pengeinstitut**

---

Nordjyske Bank

---

**Modervirksomhed**

---

HESA Holding A/S, Aalborg

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.02.15 - 31.01.16 for Strøm Hansen A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nørresundby, den 21. april 2016

**Direktionen**

Ole Korsholm

Flemming Munk

**Bestyrelsen**

Claus Christensen  
Formand

Ole Korsholm

Flemming Munk

Mikael Glerup

Thomas Jepsen Lundh

Kim Holst

## Til kapitalejerne i Strøm Hansen A/S

### PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Strøm Hansen A/S for regnskabsåret 01.02.15 - 31.01.16, der omfatter resultatopgørelse, balance, 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. 31.01.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.02.15 - 31.01.16 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.

Aalborg, den 21. april 2016

#### **Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Jens Rytter Andersen  
Statsaut. revisor

**HØVED- OG NØGLETAL****Hovedtal**

Beløb i t.DKK

*Resultat*

Resultat af primær drift	8.296	8.598	12.641	11.391	10.118
Indeks	82	85	125	113	100
Årets resultat	6.366	6.333	9.341	8.388	7.932
Indeks	80	80	118	106	100

*Balance*

Samlede aktiver	85.306	69.715	71.084	77.258	59.679
Indeks	143	117	119	129	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	4.447	4.556	3.906	8.450	3.027
Indeks	147	151	129	279	100
Egenkapital	27.945	26.579	27.246	24.405	22.017
Indeks	127	121	124	111	100

**Nøgletal**

2015/16 2014/15 2013/14 2012/13 2011/12

*Rentabilitet*

Egenkapitalens forrentning	23,4%	23,5%	36,2%	36,1%	40,6%
----------------------------	-------	-------	-------	-------	-------

*Soliditet*

Egenkapitalandel	32,8%	38,1%	38,3%	31,6%	36,9%
------------------	-------	-------	-------	-------	-------

### Hovedaktiviteter

Strøm Hansen er en landsdækkende automations- og installationsleverandør, der producerer højteknologiske avancerede el- og systemløsninger.

### Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Årets resultat for perioden 1. februar 2015 til 31. januar 2016 udviser et overskud på DKK 6.366.081 mod DKK 6.333.228 for perioden 1. februar 2014 til 31. januar 2015.

Selskabets egenkapital udgør pr. 31. januar 2016 DKK 27.944.974.

Regnskabsåret 2015/16 har været præget af stigende aktivitet inden for strategiske fokusområder, mens der er fokuseret på konsolidering og indtjening inden for specielt entreprisesegmentet. Den mindre nedgang i selskabets resultat af primær drift i forhold til forrige regnskabsperiode kan således henføres til et enkeltstående entrepriseprojekt.

På trods af, at indtjeningen på selskabets øvrige forretningsområder samlet har været stigende, finder ledelsen på denne baggrund ikke årets resultat tilfredsstillende.

### Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

### Selskabets forventede udvikling

Med afsæt i den samlede ordrebeholdning forventes det, at selskabet kan øge aktiviteterne og indtjeningen inden for flere af forretningsområderne. På denne baggrund ventes en øget aktivitet og indtjening i regnskabsåret 2016/17 i forhold til 2015/16.



Note		2015/16 DKK	2014/15 DKK
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>88.968.052</b>	<b>98.890.235</b>
1	Personaleomkostninger	-77.424.529	-87.202.391
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>11.543.523</b>	<b>11.687.844</b>
	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-3.247.782	-3.090.279
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>8.295.741</b>	<b>8.597.565</b>
2	Andre finansielle indtægter	297.494	431.832
3	Andre finansielle omkostninger	-575.315	-809.986
	<b>Finansielle poster i alt</b>	<b>-277.821</b>	<b>-378.154</b>
	<b>Resultat før skat</b>	<b>8.017.920</b>	<b>8.219.411</b>
4	Skat af årets resultat	-1.651.839	-1.886.183
	<b>Årets resultat</b>	<b>6.366.081</b>	<b>6.333.228</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	5.000.000	5.000.000
	Overført resultat	1.366.081	1.333.228
	<b>I alt</b>	<b>6.366.081</b>	<b>6.333.228</b>

<b>AKTIVER</b>		31.01.16	31.01.15
Note		DKK	DKK
	Goodwill	0	41.667
5	<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>0</b>	<b>41.667</b>
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	12.833.046	12.028.364
	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	14.915	248.301
6	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>12.847.961</b>	<b>12.276.665</b>
7	Andre værdipapirer og kapitalandele	4.018.726	4.518.726
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>4.018.726</b>	<b>4.518.726</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>16.866.687</b>	<b>16.837.058</b>
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	3.254.660	3.017.304
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>3.254.660</b>	<b>3.017.304</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	25.980.248	23.894.604
8	Igangværende arbejder for fremmed regning	10.153.243	10.699.365
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.793.738	918.968
	Andre tilgodehavender	1.187.482	1.352.479
	Periodeafgrænsningsposter	1.288.114	1.820.052
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>40.402.825</b>	<b>38.685.468</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>24.781.444</b>	<b>11.175.431</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>68.438.929</b>	<b>52.878.203</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>85.305.616</b>	<b>69.715.261</b>

<b>PASSIVER</b>		31.01.16	31.01.15
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	10.000.000	10.000.000
	Overført resultat	12.944.974	11.578.893
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	5.000.000	5.000.000
<b>9</b>	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>27.944.974</b>	<b>26.578.893</b>
10	Hensættelser til udskudt skat	3.510.438	2.778.376
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>3.510.438</b>	<b>2.778.376</b>
	Kreditinstitutter i øvrigt	6.655.876	7.115.882
<b>11</b>	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>6.655.876</b>	<b>7.115.882</b>
11	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2.811.748	2.074.271
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	6.165.764	3.025.663
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	20.567.007	7.581.452
	Gæld til tilknyttede virksomheder	606.193	0
	Selskabsskat	2.010.719	3.686.309
	Anden gæld	14.680.663	16.571.743
	Periodeafgrænsningsposter	352.234	302.672
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>47.194.328</b>	<b>33.242.110</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>53.850.204</b>	<b>40.357.992</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>85.305.616</b>	<b>69.715.261</b>
12	Eventualforpligtelser		
13	Sikkerhedsstillelser		
14	Kontraktlige forpligtelser		
15	Nærtstående parter		

## GENERELT

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

### Ændring i regnskabsmæssige skøn

Selskabet har ændret i regnskabsmæssige skøn på følgende områder:

- Udskudt skat måles på grundlag af de skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Som konsekvens af nedsættelse af skatteprocenten fra 23,5% til 22% er skønnet over den forventede udskudte skat blevet ændret i overensstemmelse med de vedtagne skattesatser. Den beløbsmæssige effekt af ændringen er indregnet i resultatopgørelsen under skat af årets resultat med den del, som kan henføres til årets resultat, og på egenkapitalen med den del, som kan henføres til poster indregnet direkte på egenkapitalen, samt en tilsvarende reduktion af udskudt skat. Ændringen indebærer en positiv påvirkning af årets resultat på t.DKK 249. Balancesummen er uændret, mens egenkapitalen er forøget med t.DKK 249 som følge af det ændrede skøn.

### 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.

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.

## VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

## RESULTATOPGØRELSE

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Værdien af udført arbejde fremkommer som værdien af de i årets løb udførte arbejder til salgspris. Værdien af udført arbejde indregnes efter produktionskriteriet. Der foretages fuld reservation for forventede tab, så snart tabene kan forudses.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

### Afskrivninger

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

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Indretning lejede lokaler	5-10	0
Andre anlæg, drifts-materiel og inventar	2-5	0
Leasede aktiver	5	0
Anlæg under opførelse	-	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.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning henholdsvis finansiell indtægt.

### 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.

Finansielt leasede aktiver indregnes på anskaffelsestidspunktet i balancen til dagsværdien eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver indregnes og måles herefter som øvrige materielle anlægsaktiver.

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 værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

### 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.

### **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.

### **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 særlig post under egenkapitalen.



### Aktuelle og udskudte skatter

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.

Restleasingforpligtelsen for finansielt leasede aktiver måles i balancen som gæld til kreditinstitutter, og leasingydelsens rentedel indregnes løbende i resultatopgørelsen.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

Virksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til Årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet virksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK

### 1. Personalemkostninger

Lønninger	73.741.787	83.253.367
Pensioner	3.584.425	3.847.264
Andre omkostninger til social sikring	98.317	101.760

I alt	77.424.529	87.202.391
-------	------------	------------

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	183	198
--	-----	-----

### 2. Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	38.088
Øvrige finansielle indtægter	297.494	393.744

I alt	297.494	431.832
-------	---------	---------

### 3. Andre finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	0	137.761
Øvrige finansielle omkostninger	575.315	672.225

I alt	575.315	809.986
-------	---------	---------

### 4. Skatter

Årets aktuelle skat	919.777	3.686.785
Årets udskudte skat	981.551	-1.661.003
Regulering af udskudt skat, ændring af skatteprocent	-249.489	-139.599

I alt	1.651.839	1.886.183
-------	-----------	-----------

**5. Immaterielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Goodwill
Kostpris pr. 31.01.15	910.000
Kostpris pr. 31.01.16	910.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.01.15	868.333
Afskrivninger i året	41.667
Af- og nedskrivninger pr. 31.01.16	910.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.01.16	0

**6. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle an- lægsaktiver under udførel- se og forudbe- talingen for materielle an- lægsaktiver
Kostpris pr. 31.01.15	31.101.447	248.301
Tilgang i året	4.446.728	0
Afgang i året	-1.267.065	-233.386
Kostpris pr. 31.01.16	34.281.110	14.915
Af- og nedskrivninger pr. 31.01.15	19.073.082	0
Afskrivninger i året	3.395.418	0
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-889.114	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger vedr. årets afgang	-131.322	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.01.16	21.448.064	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.01.16	12.833.046	14.915

**7. Andre værdipapirer og kapitalandele**

Beløb i DKK	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
Kostpris pr. 31.01.15	4.018.726
Kostpris pr. 31.01.16	4.018.726
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.01.16	4.018.726

	31.01.16 DKK	31.01.15 DKK
--	-----------------	-----------------

**8. Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning	3.987.479	7.673.702
Acontofaktureringer	6.165.764	3.025.663
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	10.153.243	10.699.365

**9. Egenkapital**

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til ud- bytte for regn- skabsåret
<i>Egenkapitalopgørelse 01.02.14 - 31.01.15</i>			
Saldo pr. 01.02.14	10.000.000	10.245.665	7.000.000
Betalt udbytte	0	0	-7.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	1.333.228	5.000.000
Saldo pr. 31.01.15	10.000.000	11.578.893	5.000.000

*Egenkapitalopgørelse 01.02.15 - 31.01.16*

Saldo pr. 01.02.15	10.000.000	11.578.893	5.000.000
Betalt udbytte	0	0	-5.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	1.366.081	5.000.000
Saldo pr. 31.01.16	10.000.000	12.944.974	5.000.000

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Aktier	1	2.000.000
Aktier	6	1.000.000
Aktier	16	100.000
Aktier	7	50.000
Aktier	5	10.000

	31.01.16	31.01.15
	DKK	DKK

### 10. Hensættelser til udskudt skat

Hensættelse udskudt skat pr. 31.01.15	2.778.376	4.578.978
Udskudt skat af årets resultat	732.062	-1.800.602
Hensættelse udskudt skat pr. 31.01.16	3.510.438	2.778.376

Den udskudte skat er beregnet med 22,0% og fordeler sig således:

Immaterielle anlægsaktiver	-32.167	-39.166
Materielle anlægsaktiver	-101.061	-103.414
Omsætningsaktiver	3.643.666	2.920.956
I alt	3.510.438	2.778.376

### 11. Gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.01.16	Gæld i alt 31.01.15
Kreditinstitutter i øvrigt	2.811.748	0	9.467.624	9.190.153

## 12. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber på balancedagen er endnu ikke opgjort. Der henvises til administrationsselskabet HESA Holding A/S' årsregnskab for yderligere oplysninger. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

Selskabet har afgivet arbejdsgarantier med en garantiramme 60,0 mio. DKK, hvoraf 26,0 mio. DKK er udbyttet.

Selskabet har afgivet betalingsgaranti via Nordjyske Bank på t.DKK 242 vedrørende huslejeaftale.

## 13. Sikkerhedsstillelser

Ingen.

## 14. Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået ovennævnte leje- og leasingaftaler for perioden 2016 - 2031 vedrørende biler, kopimaskiner samt huslejeaftaler med en samlet ydelse på DKK 30.024.752.

## 15. Nærtstående parter

Grundlag for indflydelse

Bestemmende indflydelse:

HESA Holding A/S, Aalborg

Moderselskab