

Brdr. Jørgensen Components A/S

Nybo Bakke 4, 7500 Holstebro

CVR-nr. 10 51 84 31

Årsrapport

2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. maj 2017.

Søren Lassen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Pengestrømsopgørelse	17
Noter	18

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 for Brdr. Jørgensen Components A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 30. maj 2017

Direktion

Søren Lassen
direktør

Bestyrelse

Hartmann Jensen
formand

Søren Lassen

Carsten Dan Madsen

Jørn Hvidbjerg

Nicolai Bo de Gier

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionæren i Brdr. Jørgensen Components A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Brdr. Jørgensen Components A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet”. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Holstebro, den 30. maj 2017

KRØYER PEDERSEN

Statsautoriserede Revisorer I/S
CVR-nr. 89 22 49 18

Tage Hjortkjær
statsautoriseret revisor

Hans Madsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Brdr. Jørgensen Components A/S Nybo Bakke 4 7500 Holstebro Telefon: 97424700 Hjemmeside: www.brdr-jorgensen.com CVR-nr.: 10 51 84 31 Stiftet: 2. december 1986 Hjemsted: Holstebro Regnskabsår: 1. januar - 31. december 30. regnskabsår
Bestyrelse	Hartmann Jensen, formand Søren Lassen Carsten Dan Madsen Jørn Hvidbjerg Nicolai Bo de Gier
Direktion	Søren Lassen, direktør
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Bankforbindelse	Vestjysk Bank, Holstebro
Modervirksomhed	Buurskov & Lassen Maskinfabrik ApS

Hovedtal og nøgletal

	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	5.949	6.934	8.513	7.134	5.814
Resultat før finansielle poster	127	1.396	3.215	2.305	1.353
Finansielle poster, netto	-920	-1.033	-1.146	-1.009	-1.244
Årets resultat	-610	290	1.602	1.194	71
Balance:					
Balancesum	53.188	52.072	48.213	44.902	44.268
Investeringer i materielle anlægsaktiver	4.571	2.959	1.856	2.598	3.104
Egenkapital	14.497	15.107	14.817	13.215	11.768
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	2.899	225	461	2.193	1.240
Investeringsaktivitet	-3.020	-2.840	-1.627	-2.173	-2.921
Finansieringsaktivitet	-794	-54	-1.139	-611	-2.041
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	44	43	37	27	28
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	27,3	29,0	30,7	29,4	26,6
Egenkapitalforrentning	-4,1	1,9	11,4	9,6	0,6

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten er i lighed med tidligere år udvikling og produktion af emner i stål og metal ved anvendelse af koldflydepresning og dybtræk, produktion af Arkitekt M.A.A. Mogens Lassens design samt fremstilling og salg af håndhjul og betjeningsgreb.

Produkterne afsættes primært i de vesteuropæiske EU-lande og Norge.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 5.949 t.kr. mod 6.934 t.kr. sidste år.

Årets resultat har i 2016 udgjort et underskud på 610 t.kr. mod et overskud sidste år på 290 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Brdr. Jørgensen Components A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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, 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 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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld 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 årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn, gager, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige forskydning i beregnet IPO.

Salgs- og distributionsomkostninger

I salgs- og distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampagner. Herunder indregnes omkostninger til fragt og reklame.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger samt afskrivninger.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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:

Bygninger	40 år
Produktionsmaskiner og værktøjer	5-10 år
Inventar og personbiler	5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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 andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

Anvendt regnskabspraksis

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver 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 gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt 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.

Finansielle anlægsaktiver

Andre kapitalandele

Andre kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til dagsværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, bygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Brdr. Jørgensen Components A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitut.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Bruttofortjeneste	5.949.422	6.933.798
Salgs- og distributionsomkostninger	-2.638.180	-2.511.096
Administrationsomkostninger	-3.184.532	-3.027.092
Resultat før finansielle poster	126.710	1.395.610
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	253.711	166.824
Finansielle indtægter	17.916	0
1 Finansielle omkostninger	-1.191.505	-1.199.630
Resultat før skat	-793.168	362.804
Skat af årets resultat	183.665	-73.231
Årets resultat	-609.503	289.573
 Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	0	289.573
Disponeret fra overført resultat	-609.503	0
Disponeret i alt	-609.503	289.573

Balance 31. december

Aktiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
2	Grunde og bygninger	9.356.078	9.458.635
2	Produktionsmaskiner og værktøjer	10.424.686	11.599.473
2	Inventar og personbiler	180.573	303.424
2	Materielle anlægsaktiver under opbygning	4.549.177	2.457.059
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>24.510.514</u>	<u>23.818.591</u>
3	Andre kapitalandele	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>0</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>24.510.514</u>	<u>23.818.591</u>
Omsætningsaktiver			
	Råvarer og hjælpematerialer	2.519.454	2.198.744
	Fremstillede varer og handelsvarer	13.127.891	13.207.753
	Varebeholdninger i alt	<u>15.647.345</u>	<u>15.406.497</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	651.487	6.782.869
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	11.150.689	4.753.006
	Andre tilgodehavender	179.560	109.751
	Periodeafgrænsningsposter	1.040.664	1.196.003
	Tilgodehavender i alt	<u>13.022.400</u>	<u>12.841.629</u>
	Likvide beholdninger	<u>7.523</u>	<u>5.271</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>28.677.268</u>	<u>28.253.397</u>
	Aktiver i alt	<u>53.187.782</u>	<u>52.071.988</u>

Balance 31. december

Passiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
4	Virksomhedskapital	2.500.000	2.500.000
5	Reserve for opskrivninger	7.342.564	7.382.115
6	Overført resultat	4.654.869	5.224.821
	Egenkapital i alt	<u>14.497.433</u>	<u>15.106.936</u>
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til udskudt skat	2.285.415	3.336.808
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>2.285.415</u>	<u>3.336.808</u>
Gældsforpligtelser			
7	Gæld til realkreditinstitut	4.672.889	5.033.522
8	Leasingforpligtelser	1.063.993	1.379.478
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>5.736.882</u>	<u>6.413.000</u>
9	Kortfristet del af langfristet gæld	1.076.084	1.194.259
	Gæld til pengeinstitutter	19.955.523	19.037.708
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.513.928	2.477.093
	Gæld til tilknyttede virksomheder	2.975.953	1.306.340
	Selskabsskat	878.262	165.229
	Anden gæld	3.268.302	3.034.615
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>30.668.052</u>	<u>27.215.244</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>36.404.934</u>	<u>33.628.244</u>
	Passiver i alt	<u>53.187.782</u>	<u>52.071.988</u>

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

11 Eventualposter

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Årets resultat	-609.503	289.573
12 Reguleringer	3.064.385	3.757.825
13 Ændring i driftskapital	1.518.516	-2.678.380
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	3.973.398	1.369.018
Renteindbetalinger og lignende	271.627	166.824
Renteudbetalinger og lignende	-1.191.505	-1.199.630
Pengestrøm fra ordinær drift	3.053.520	336.212
Betalt selskabsskat	-154.695	-111.590
Pengestrømme fra driftsaktivitet	2.898.825	224.622
Køb af materielle anlægsaktiver	-4.571.394	-2.959.069
Salg af materielle anlægsaktiver	1.551.299	119.386
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-3.020.095	-2.839.683
Optagelse af langfristet gæld	546.306	1.129.400
Afdrag på langfristet gæld	-1.340.599	-1.182.937
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-794.293	-53.537
Ændring i likvider	-915.563	-2.668.598
Likvider 1. januar	-19.032.437	-16.363.839
Likvider 31. december	-19.948.000	-19.032.437
 Likvider		
Likvide beholdninger	7.523	5.271
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-19.955.523	-19.037.708
Likvider 31. december	-19.948.000	-19.032.437

Noter

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
1. Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	79.382	61.206
Andre finansielle omkostninger	<u>1.112.123</u>	<u>1.138.424</u>
	<u>1.191.505</u>	<u>1.199.630</u>

Noter

2. Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Produktionsmaskiner og værktøjer</u>	<u>Inventar og personbiler</u>	<u>Materielle anlægsaktiver under opbygning</u>
Kostpris 1. januar	4.251.721	36.837.730	1.711.149	2.457.059
Tilgang	0	592.759	0	3.978.635
Afgang	0	-6.021.707	0	-397.219
Overførsler	0	1.489.298	0	-1.489.298
Kostpris 31. december	<u>4.251.721</u>	<u>32.898.080</u>	<u>1.711.149</u>	<u>4.549.177</u>
Opskrivninger 1. januar	<u>9.300.000</u>	<u>164.250</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 31. december	<u>9.300.000</u>	<u>164.250</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Afskrivninger 1. januar	4.093.086	25.402.507	1.407.725	0
Årets afskrivninger	102.557	2.102.764	122.851	0
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>-4.867.627</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Afskrivninger 31. december	<u>4.195.643</u>	<u>22.637.644</u>	<u>1.530.576</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>9.356.078</u>	<u>10.424.686</u>	<u>180.573</u>	<u>4.549.177</u>
Regnskabsmæssig værdi eksklusive opskrivninger	<u>830.924</u>	<u>10.424.686</u>		
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på		<u>2.561.386</u>		
Ejendomsvurdering 1. oktober 2016	<u>7.000.000</u>			

Noter

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
3. Andre kapitalandele		
Kostpris 1. januar	330.086	330.086
Kostpris 31. december	<u>330.086</u>	<u>330.086</u>
Nedskrivninger 1. januar	-330.086	-330.086
Nedskrivninger 31. december	<u>-330.086</u>	<u>-330.086</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>0</u>	<u>0</u>
4. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar	2.500.000	2.500.000
	<u>2.500.000</u>	<u>2.500.000</u>
Aktiekapitalen består af nom. 500.000 kr. A-aktier og nom. 2.000.000 kr. B-aktier. Hver A-aktie på nom. 1.000 kr. giver 10 stemmer, og hver B-aktie på nom. 1.000 kr. giver 1 stemme.		
Aktiekapitalen fordeles således:		
A-aktier		
1 stk. a 400.000 kr.		
1 stk. a 100.000 kr.		
B-aktier		
1 stk. a 1.200.000 kr.		
1 stk. a 208.000 kr.		
3 stk. a 100.000 kr.		
3 stk. a 64.000 kr.		
1 stk. a 50.000 kr.		
3 stk. a 16.000 kr.		
1 stk. a 2.000 kr.		
5. Reserve for opskrivninger		
Reserve for opskrivninger 1. januar	7.382.115	7.382.115
Overført til overført resultat vedrørende afskrivninger på opskrivninger	-39.551	0
	<u>7.342.564</u>	<u>7.382.115</u>

Noter

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
6. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar	5.224.821	4.935.248
Årets overførte resultat	-609.503	289.573
Overført fra reserve for opskrivninger vedrørende årets afskrivninger på opskrevne aktiver	39.551	0
	<u>4.654.869</u>	<u>5.224.821</u>
7. Gæld til realkreditinstitut		
Gæld til realkreditinstitut i alt	5.001.274	5.326.603
Heraf forfalder inden for 1 år	-328.385	-293.081
	<u>4.672.889</u>	<u>5.033.522</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>3.301.750</u>	<u>3.794.718</u>
8. Leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser i alt	1.811.692	2.280.656
Heraf forfalder inden for 1 år	-747.699	-901.178
	<u>1.063.993</u>	<u>1.379.478</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>
9. Kortfristet del af langfristet gæld		
Kortfristet del af gæld til realkreditinstitut	328.385	293.081
Kortfristet del af leasingforpligtelser	747.699	901.178
	<u>1.076.084</u>	<u>1.194.259</u>

Noter

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut, 5.001 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør 9.356 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 19.956 t.kr., er der deponeret ejerpantebreve på i alt 2.000 t.kr. i forretningsejendom, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør 9.356 t.kr. og ejerpantebreve på i alt 2.000 t.kr. i produktionsmaskiner og værktøjer, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør 7.863 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 19.956 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant i form af skadesløsbrev på nominelt 15.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Produktionsmaskiner og værktøjer	7.863 t.kr.
Inventar og personbiler	181 t.kr.
Materielle anlægsaktiver under opbygning	4.549 t.kr.
Varebeholdninger	15.647 t.kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.367 t.kr.

Produktionsmaskiner og værktøjer, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør 2.561 t.kr., jævnfør note 2, er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 31. december 2016 udgør 1.812 t.kr.

11. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har kautioneret for de tilknyttede virksomheders bankgæld. De tilknyttede virksomheders bankgæld udgør pr. 31. december 2016 i alt 18.501 t.kr.

Lejekontrakt

Lejekontrakt med søstervirksomhed med årlig leje på ca. 600 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Buurskov & Lassen Maskinfabrik ApS, CVR-nr. 27 51 40 30 som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Noter

11. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 335 t.kr.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
12. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2.328.172	2.651.788
Finansielle indtægter	-271.627	-166.824
Finansielle omkostninger	1.191.505	1.199.630
Skat af årets resultat	-183.665	73.231
	<u>3.064.385</u>	<u>3.757.825</u>
13. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-240.848	-625.223
Ændring i tilgodehavender	-180.771	-3.050.597
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	1.940.135	997.440
	<u>1.518.516</u>	<u>-2.678.380</u>