

A/S Stantræk

Sønderskovvej 14, 8520 Lystrup

CVR-nr. 12 63 00 77



Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 7. februar 2017

Dirigent:



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Hoved- og nøgletal	6
Beretning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Pengestrømsopgørelse	11
Noter	12

Ledelsespåtegning

Vi har behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for A/S Stantræk.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med 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.


Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og af selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 7. februar 2017
Direktion:


Morten Petri Lauritsen
Henrik Miltz

Bestyrelse:


Keld Toft Lauritsen
formand
Claus Søgaard-Christensen
Morten Petri Lauritsen
Henrik Miltz
Vilhelm Hvid

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i A/S Stantræk

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for A/S Stantræk for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 for 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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 konklusion 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 bl.a. 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.

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.

Aarhus, den 7. februar 2017
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Tom B. Lassen
statsaut. revisor



Michael Dahl Christiansen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	A/S Stantræk
Adresse, postnr. by	Sønderskovvej 14, 8520 Lystrup
CVR-nr.	12 63 00 77
Stiftet	4. november 1988
Hjemstedskommune	Aarhus
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.stantraek.dk
E-mail	info@stantraek.dk
Telefon	86 22 03 77
Telefax	86 22 43 77
Bestyrelse	Keld Toft Lauritsen, formand Claus Søgaard-Christensen Morten Petri Lauritsen Henrik Miltz Vilhelm Hvid
Direktion	Morten Petri Lauritsen Henrik Miltz
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, 8000 Aarhus C

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

t.kr.	2016	2015	2014	2013	2012
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	17.388	11.661	12.419	11.204	9.742
Resultat af primær drift	6.815	2.200	3.727	3.497	2.871
Resultat af finansielle poster	-531	-548	-455	-648	-717
Resultat før skat	6.285	1.652	3.272	2.848	2.154
Årets resultat	4.892	1.260	2.485	2.339	1.615
Balancesum					
Egenkapital	15.037	11.139	11.241	10.256	9.123
Pengestrøm					
Pengestrøm fra driftsaktiviteten	7.648	4.192	5.063	5.619	4.805
Pengestrøm til investeringsaktiviteten	-2.741	-7.392	-2.923	-2.713	-1.647
Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten	1.875	2.091	-1.762	-2.199	-1.784
Pengestrøm i alt	6.782	-1.109	378	707	1.374
Nøgletal					
Afkastningsgrad	17,2	6,1	11,5	11,2	9,0
Egenkapitalandel (soliditet)	35,6	29,1	33,5	32,9	29,1
Egenkapitalforrentning	37,4	11,3	23,1	24,1	18,3
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede					
	41	39	34	31	31

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015" således:

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige nettoaktiver}}$
Nettoaktiver	Aktiver i alt fratrukket likvider
Egenkapitalandel	$\frac{\text{Egenkapital, ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Beretning

Hovedaktiviteter

A/S Stantræk er en industrivirksomhed, der tilbyder løsninger inden for bearbejdning af pladematerialer i metal.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Året 2016 afspejler en solid stigning i omsætningen samt en forbedret indtjening, som kan henføres til en øget tilgang af nye kunder og nye projekter blandt selskabets eksisterende kunder.

Selskabets engineering- og sourcing-aktiviteter har bidraget til væksten ved implementering af nye værktøjer til høj volumenproduktion samt en højere færdiggørelsesgrad af mere komplicerede løsninger.

Der er atter i 2016 gennemført store investeringer i nyt udstyr, indenfor såvel produktionsprocesser som administrative rutiner, hvilket understøtter Stantræks konkurrencemæssige situation.

Der forventes en positiv udvikling i omsætningen i 2017 som følge af den voksende kundeplatform, med fokus på internationalisering.

For at understøtte den fortsatte vækst, udvides selskabets produktionsfaciliteter, hvilket forventes færdiggjort medio 2017.

Ledelsen anser resultatet for 2016 som tilfredsstillende.

Indvirkning på det eksterne miljø

Selskabet belaster ikke det eksterne miljø, ud over hvad der er sædvanligt for virksomheder i branchen.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke efter regnskabsårets udløb indtruffet begivenheder, der påvirker vurderingen af selskabets finansielle stilling pr. 31. december 2016 og årsrapporten for 2016.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	2016	2015
2,3 Bruttofortjeneste	17.387.795	11.661.383
2,3 Salgs- og distributionsomkostninger	-1.686.324	-1.903.306
2,3 Administrationsomkostninger	-8.886.356	-7.558.288
Resultat af primær drift	6.815.115	2.199.789
Finansielle omkostninger	-530.593	-548.213
Resultat før skat	6.284.522	1.651.576
4 Skat af årets resultat	-1.392.370	-391.438
Årets resultat	4.892.152	1.260.138
Forslag til resultatdisponering		
Udbytte for regnskabsåret	4.000.000	1.000.000
Overført resultat	892.152	260.138
	4.892.152	1.260.138

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	2016	2015
AKTIVER		
Anlægsaktiver		
5 Immaterielle anlægsaktiver		
Goodwill	0	0
Software	379.019	685.734
	<u>379.019</u>	<u>685.734</u>
6,10 Materielle anlægsaktiver		
Grunde og bygninger	11.375.940	10.902.087
Produktionsanlæg og maskiner	10.157.663	11.789.297
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	830.469	721.200
Materielle anlægsaktiver under opførelse	693.670	0
	<u>23.057.742</u>	<u>23.412.584</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>23.436.761</u>	<u>24.098.318</u>
Omsætningsaktiver		
Varebeholdninger		
Råvarer og hjælpematerialer	2.870.526	2.692.494
Varer under fremstilling	2.393.376	1.684.021
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	2.598.546	2.236.191
Forudbetaling for varer	304.390	384.393
	<u>8.166.838</u>	<u>6.997.099</u>
Tilgodehavender		
Tilgodehavender fra salg	9.270.305	6.985.005
Andre tilgodehavender	2.596	1.845
Periodeafgrænsningsposter	193.035	131.264
	<u>9.465.936</u>	<u>7.118.114</u>
Likvide beholdninger	<u>1.208.238</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>18.841.012</u>	<u>14.115.213</u>
AKTIVER I ALT	<u>42.277.773</u>	<u>38.213.531</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	2016	2015
PASSIVER		
7 Egenkapital		
Aktiekapital	3.000.000	3.000.000
Overført resultat	8.036.832	7.139.000
Foreslået udbytte	4.000.000	1.000.000
Egenkapital i alt	15.036.832	11.139.000
Hensatte forpligtelser		
8 Udskudt skat	1.721.624	1.594.271
Hensatte forpligtelser i alt	1.721.624	1.594.271
Gældsforpligtelser		
9 Langfristede gældsforpligtelser		
Realkreditinstitutter	5.894.212	2.031.823
Leasingforpligtelser	6.383.710	7.923.871
	12.277.922	9.955.694
Kortfristede gældsforpligtelser		
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2.729.240	2.136.735
Bankgæld	0	5.573.637
Forudbetalinger fra kunder	346.025	1.251.314
Skyldigt sambeskatningsbidrag	1.266.619	252.746
Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.522.068	2.395.588
Anden gæld	4.377.443	3.914.546
	13.241.395	15.524.566
Gældsforpligtelser i alt	25.519.317	25.480.260
PASSIVER I ALT	42.277.773	38.213.531
1 Anvendt regnskabspraksis		
10 Sikkerhedsstillelser		
11 Kontraktlige forpligtelser og eventualforpligtelser		
12 Afledte finansielle instrumenter		

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

	2016	2015
Årets resultat før finansielle poster og skat	6.815.115	2.199.789
Afskrivninger m.v.	3.402.607	2.751.556
	<u>10.217.722</u>	<u>4.951.345</u>
Ændring i arbejdskapital:		
Ændringer i varebeholdninger	-1.169.739	-128.237
Ændringer i tilgodehavender	-2.347.822	-20.713
Ændringer i forudbetalinger fra kunder	-905.289	1.251.314
Ændringer i leverandørgæld og anden gæld	2.596.659	-1.353.267
	<u>-1.826.191</u>	<u>-250.903</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet før renter og skat	8.391.531	4.700.442
Rentebetalinger, netto	-490.557	-508.177
Betalt sambeskatningsbidrag	-252.746	0
	<u>7.648.228</u>	<u>4.192.265</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet	7.648.228	4.192.265
Investering i immaterielle anlægsaktiver	0	-47.692
Investering i materielle anlægsaktiver	-3.086.050	-7.662.490
Salg af materielle anlægsaktiver	345.000	318.000
	<u>-2.741.050</u>	<u>-7.392.182</u>
Pengestrømme til investeringsaktivitet	-2.741.050	-7.392.182
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-2.448.106	-2.271.876
Optagelse af realkreditlån	4.637.607	0
Finansiel leasing	685.196	5.763.229
Betalt udbytte	-1.000.000	-1.400.000
	<u>1.874.697</u>	<u>2.091.353</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	1.874.697	2.091.353
Årets pengestrømme	6.781.875	-1.108.564
Likvider fratrukket bankgæld, primo	-5.573.637	-4.465.073
	<u>1.208.238</u>	<u>-5.573.637</u>
Likvider fratrukket bankgæld, ultimo	1.208.238	-5.573.637

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af balance og resultatopgørelse.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for A/S Stantræk for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af indregning af IPO på varebeholdninger og pengestrømsopgørelse.

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører, at der fremover skal foretages årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver. Selskabet har ingen væsentlige restværdier på materielle aktiver, ud over hvad der er henført til selskabets grunde. Ændringen foretages derfor alene med fremadrettet virkning som en ændring af regnskabsmæssigt skøn og har ingen effekt for egenkapitalen. Ændringen har ikke nogen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen for 2016 eller for sammenligningstallene.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsentations- og oplysningskrav som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015 er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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 finansielle indtægter og omkostninger.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen som finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver og forpligtelser, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen.

For afledte finansielle instrumenter, der ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelse

Bruttoresultat

I overensstemmelse med årsregnskabslovens § 32 er regnskabsposterne nettoomsætning, andre driftsindtægter og produktionsomkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt, og betaling forventes modtaget. Tidspunktet for overgang af de væsentligste fordele og risici tager udgangspunkt i standardiserede leveringsbetingelser baseret på Incoterms® 2010.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udviklingsomkostninger

Udgifter til løbende ajourføring og videreudvikling af produktsortiment og produktionsprocesser udgiftsføres i takt med afholdelsen under produktionsomkostninger.

Udviklingsprojekter, der opfylder årsregnskabslovens betingelser, aktiveres og afskrives over den forventede brugstid, dog maksimalt 5 år. Der har ikke været sådanne projekter i det forgangne år.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta samt amortisering af finansielle forpligtelser.

Skat af årets resultat

Selskabet indgår i sambeskatning med moderselskabet Keld T. Lauritsen Holding ApS. Den forventede aktuelle skat af årets sambeskattede indkomst afregnes af Keld T. Lauritsen Holding ApS og fordeles i de sambeskattede selskaber efter fuldfordelingsmetoden.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - 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.

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill og software m.v. måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

For finansielle leasingkontrakter opgøres kostprisen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne.

Der foretages lineære afskrivninger over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af konkret vurdering af den enkelte investering. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 5 år for goodwill og 3-5 år for software m.v.

Materielle anlægsaktiver

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

For finansielle leasingkontrakter opgøres kostprisen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, der er ansat til:

Bygninger	10-50 år
Produktionsanlæg og maskiner	4-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-7 år

Anskaffelser med begrænset levetid omkostningsføres i anskaffelsesåret, bortset fra værktøjer der ud fra en konkret vurdering betragtes som en bestanddel af de produktionsanlæg, hvortil de anvendes. Disse værktøjer aktiveres og afskrives sammen med de pågældende produktionsanlæg.

Værdiforringelse af langfristede aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle aktiver 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, 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.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien 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 samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt direkte og indirekte løn og produktionsomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes til amortiseret kostpris, der som udgangspunkt svarer til nominel værdi. Der nedskrives i nødvendigt omfang til imødegåelse af risiko for tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital - Udbytte

Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, der forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatte.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende sambeskatningsbidrag" eller "Skyldig sambeskatningsbidrag".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle 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.

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

Gæld til realkreditinstitutter og banker indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at eventuelle forskelle mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige kapitaliseret restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser indregnes til nettorealiseringsværdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode med udgangspunkt i resultatet før finansielle poster. Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktiviteter.

I likvider indgår likvide beholdninger fratrukket kortfristet bankgæld.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

	2016	2015
2 Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	17.061.464	15.351.736
Pensionsbidrag	1.516.037	1.444.901
Andre omkostninger til social sikring	274.616	229.546
	<u>18.852.117</u>	<u>17.026.183</u>
Personaleomkostninger indregnes således:		
Produktionsomkostninger	11.516.034	10.732.820
Salgs- og distributionsomkostninger	1.263.021	1.274.678
Administrationsomkostninger	6.073.062	5.018.685
	<u>18.852.117</u>	<u>17.026.183</u>
Gennemsnitligt antal ansatte	<u>41</u>	<u>39</u>
3 Afskrivninger		
Afskrivninger fordeler sig således:		
Produktionsomkostninger	2.864.965	2.378.342
Administrationsomkostninger	532.642	505.798
	<u>3.397.607</u>	<u>2.884.140</u>
4 Skat af årets resultat		
Sambeskatningsbidrag	1.266.619	369.912
Årets forskydning i udskudt skat	127.353	33.180
	<u>1.393.972</u>	<u>403.092</u>
Skat af årets resultat	1.392.370	391.438
Skat af egenkapitalposter	1.602	11.654
	<u>1.393.972</u>	<u>403.092</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

5 Immaterielle anlægsaktiver

	Goodwill	Software	I alt
Kostpris 1. januar 2016	430.893	1.226.856	1.657.749
Årets tilgang	0	0	0
Årets afgang	0	0	0
Kostpris 31. december 2016	430.893	1.226.856	1.657.749
Afskrivninger 1. januar 2016	430.893	541.122	972.015
Årets afskrivninger	0	306.715	306.715
Årets afgang	0	0	0
Afskrivninger 31. december 2016	430.893	847.837	1.278.730
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	0	379.019	379.019
Heraf finansielt leasede aktiver	0	284.528	284.528
Afskrives lineært over	5 år	4 år	

6 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under opførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2016	17.916.256	37.655.805	3.221.748	0	58.793.809
Årets tilgang	833.585	873.599	685.196	693.670	3.086.050
Årets afgang	0	0	-400.000	0	-400.000
Kostpris 31. december 2016	18.749.841	38.529.404	3.506.944	693.670	61.479.859
Afskrivninger 1. januar 2016	7.014.169	25.866.508	2.500.548	0	35.381.225
Årets afskrivninger	359.732	2.505.233	225.927	0	3.090.892
Årets afgang	0	0	-50.000	0	-50.000
Afskrivninger 31. december 2016	7.373.901	28.371.741	2.676.475	0	38.422.117
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	11.375.940	10.157.663	830.469	693.670	23.057.742
Heraf finansielt leasede aktiver	0	7.766.505	0	0	7.766.505
Afskrives lineært over	50 år	4-10 år	4-7 år		

Den offentlige ejendomsvurdering pr. 1. oktober 2014 af grunde og bygninger udgør 15.700 t.kr.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

7 Egenkapital

Aktiekapitalen er fordelt i aktier a 500 kr. og multipla heraf. Aktiekapitalen er uændret de seneste 5 år. Bevægelserne i egenkapitalen specificeres således:

	Aktiekapital	Overført re-sultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	3.000.000	7.139.000	1.000.000	11.139.000
Betaling af udbytte	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Værdiregulering af renteswap	0	7.282	0	7.282
Beregnet skat heraf	0	-1.602	0	-1.602
Overført af årets resultat	0	892.152	4.000.000	4.892.152
Egenkapital 31. december 2016	3.000.000	8.036.832	4.000.000	15.036.832

	2016	2015
8 Udskudt skat		
Saldo 1. januar	1.594.271	1.561.091
Årets forskydning, jf. note 4	127.353	33.180
Saldo 31. december	1.721.624	1.594.271

9 Langfristede gældsforpligtelser

Af langfristet gæld forfalder til betaling mere end 5 år efter regnskabsårets udløb:

	2016	2015
Realkreditinstitutter	3.466.308	0
Leasingforpligtelser	1.199.051	1.984.390
	4.665.359	1.984.390

10 Sikkerhedsstillelser

I grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på 11.376 t.kr. er udover gæld til realkreditinstitutter på 6.787 t.kr. tinglyst ejerpantebrev på 5.000 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Herudover er der tinglyst virksomhedspant på 5.000 t.kr. til sikkerhed for bankgæld.

11 Kontraktlige forpligtelser og eventualforpligtelser

Selskabet er vedrørende merværdiafgift samregistreret med moderselskabet og hæfter dermed solidarisk for de samregistrerede virksomheders merværdiafgiftsforpligtelser.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og hæfter ubegrænset og solidarisk med moderselskabet for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af moderselskabets årsregnskab (Keld T. Lauritsen Holding ApS, CVR-nr. 12 81 00 75). Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomst og kildeskat m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

12 Afledte finansielle instrumenter

Selskabet afdækker renterisici ved hjælp af renteswaps, hvorved variable rentebetalinger omlægges til faste rentebetalinger.

	2015				2016			
	Bereg- nings- mæssig hoved- stol	Værdi- regule- ring ind- regnet på egen- kapitalen	Dags- værdi	Restlø- betid år	Bereg- nings- mæssig hoved- stol	Værdi- regule- ring ind- regnet på egen- kapitalen	Dags- værdi	Restlø- betid år
t.DKK								
Renteswaps	2.327	50	-118	0-20	6.565	7	-111	0-20