

Herborg Smede- & Maskinforretning A/S

Tolsgaardsvej 1
Herborg
6920 Videbæk

CVR-nr. 15395133

Årsrapport for 2016

26. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 15. marts 2017

Keld Andersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Virksomhedsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Hoved- og nøgletal	8
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Pengestrømsopgørelse	17
Noter	18

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016 for Herborg Smede- & Maskinforretning A/S.

Årsrapporten aflægges 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 2016 - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herborg, den 15. marts 2017

Direktion

Keld Andersen

Bestyrelse

Jens Alfred Poulsen
Formand

Lars Henrik Hansen

Keld Andersen

Oluf Poulsen

Martin Hjort Kongsgaard

Jakob Kildegård Pedersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Herborg Smede- & Maskinforretning A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Herborg Smede- & Maskinforretning A/S for regnskabsåret 1. januar 2016 - 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 2016 - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder og 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 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 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 note-oplysningerne, 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.

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.

Videbæk, den 15. marts 2017

Revisionskontoret i Videbæk
Godkendt Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 33750889

Allan Bernhard
Registreret revisor

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Herborg Smede- & Maskinforretning A/S Tolsgaardsvej 1 Herborg 6920 Videbæk
Telefon	97172866
Telefax	97173345
E-mail	sales@herborg-maskinforretning.dk
Hjemmeside	www.herborg-maskinforretning.dk
CVR-nr.	15395133
Stiftelsesdato	15. juni 1991
Regnskabsår	1. januar 2016 - 31. december 2016
Bestyrelse	Jens Alfred Poulsen , Formand Lars Henrik Hansen Keld Andersen Oluf Poulsen Martin Hjort Kongsgaard Jakob Kildegård Pedersen
Direktion	Keld Andersen
Revisor	Revisionskontoret i Videbæk Godkendt Revisionsaktieselskab Hjejlevej 16 6920 Videbæk CVR-nr.: 33750889
Pengeinstitut	Nordea Bank Danmark A/S Østergade 4-6 7400 Herning

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i salg af nye og brugte landbrugsmaskiner, haveredskaber samt reparationer og dertil hørende aktiviteter, fra lokationerne Herborg, Farre og Struer.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ingen væsentlige usikkerheder ved indregning eller måling.

Usædvanlige forhold

Der er ingen usædvanlige forhold, som har påvirket indregning eller måling.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016 udviser et resultat på kr. 11.860.294, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en balancesum på kr. 108.298.369, og en egenkapital på kr. 41.498.276.

Forventninger til fremtiden

Der forventes et aktivitetsniveau og resultat i 2017 som er lavere end i 2016 men på niveau med 2015.

Vidensressourcer

Virksomheden påser at medarbejderne har den fornødne uddannelse for at kunne servicere virksomhedens kundesegmenter.

Risikoforhold

Der er ingen særlige risici ud over almindeligt forekommende risici inden for virksomhedens branche.

Miljøforhold

Virksomheden er miljøgodkendt og den daglige drift tager udgangspunkt i en miljømæssig forsvarlig driftsførelse.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der er ikke afholdt eller planlagt forsknings- eller udviklingsomkostninger af større beløb udover branchens normale tiltag på dette område.

Filialer

Virksomheden har ingen filialer i udlandet.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling i den senest offentliggjorte årsrapport

Årets resultat er højere end den i den senest offentliggjorte årsrapport anførte forventning og anses for tilfredsstillende.

Hoved- og nøgletal

	2016	2015	2014	2013	2012
Resultat af primær drift	15.807	13.637	10.907	15.314	10.808
Finansielle indtægter	171	151	250	246	270
Finansielle omkostninger	-765	-1.301	-1.172	-1.103	-1.208
Årets resultat	11.860	9.546	7.507	10.881	7.431
Investering i materielle anlægsaktiver	768	2.924	6.940	1.200	5.800
Balancesum	108.298	99.249	106.905	89.002	87.234
Egenkapital i alt	41.498	34.628	28.380	26.946	21.439
Soliditetsgrad (%)	38	35	27	30	25

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Herborg Smede- & Maskinforretning A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Ændret regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

Årets afsatte udbytte klassificeres i egenkapitalen og ikke som tidligere år under gældsforpligtelser. Praksisændringen har for indeværende regnskabsår ingen indvirkning på resultatopgørelsen eller balancesummen, men bevirker at egenkapital pr. 31. december 2016 er t.kr. 8.895 højere med den nye praksis. Sammenligningstallene er ikke tilpasset den nye regnskabspraksis.

Bortset herfra er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs. Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender, henholdsvis gæld til realkreditinstitutter.

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 gæld til realkreditinstitutter og i egenkapitalen. Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, indregnes beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, i resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatet.

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

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Anvendt regnskabspraksis

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste og -tab

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer ydelser indregnes i resultatopgørelsen på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt. Omsætningen opgøres efter fradrag af moms, afgifter og rabatter.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og gager, pensioner, omkostninger til social sikring samt andre personaleomkostninger.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Goodwill	5 år	0%
Bygninger og installationer	10-30 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0%
Indretning af lejede lokaler	10 år	0%
Der afskrives ikke på grunde.		

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet, og indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller -omkostninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der

Anvendt regnskabspraksis

vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, modtaget udbytte fra andre kapitalandele, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af eventuelle opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

Der foretages nedskrivningstest på materielle anlægsaktiver, såfremt der er indikationer for værdifald. Nedskrivningstesten foretages for hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Aktiverne nedskrives til det højeste af aktivets eller aktivgruppens kapitalværdi og nettosalgspris (genindvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til kursværdien på balancedagen, såfremt de er børsnoterede, eller en anslået dagsværdi, såfremt de ikke er børsnoterede.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-princippet eller til nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Igangværende arbejder

Igangværende arbejder måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien opgøres på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres på grundlag af de medgåede omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger.

Frdrag for tab opgøres som det samlede forventede tab på kontrakten uanset den faktiske udførte andel.

Værdien af de enkelte igangværende leverancer med fradrag af acontofaktureringer klassificeres som tilgodehavender, såfremt beløbene er positive, og som gæld, såfremt beløbene er negative.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter kassebeholdning og/eller bankindestående.

Egenkapital

Egenkapitalen præsenteres i noterne som fuldstændig egenkapitalopgørelse.

Hensatte forpligtelser

Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres efter den balanceorienterede gælds metode som skatteværdien af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

Finansielle instrumenter (renteswap) indregnes i "Gæld til realkreditinstitutter" og måles til dagsværdi.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser indregnes i "gæld til kreditinstitutter i øvrigt" og måles til nutidsværdien af de resterende leasingydelse inkl. en eventuel garanteret restværdi baseret på de enkelte leasingkontraktens interne rente.

Aktuelle skatteforpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke-kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser - eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider omfatter likvide beholdninger samt driftskreditter.

Forklaring af nøgletal

Hoved- og nøgletal er opgjort efter Finansanalytikerforeningens "Anbefalinger og Nøgletal".

Resultatopgørelse

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		47.949.836	43.241.409
Personaleomkostninger	1	-29.578.625	-27.195.969
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-2.564.557	-2.408.186
Driftsresultat		15.806.654	13.637.254
Finansielle indtægter	2	170.921	151.481
Finansielle omkostninger	3	-765.062	-1.301.331
Resultat før skat		15.212.513	12.487.404
Skat af årets resultat		-3.352.219	-2.941.432
Årets resultat		11.860.294	9.545.972
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		8.895.000	4.920.000
Overført resultat		2.965.294	4.625.972
Resultatdisponering		11.860.294	9.545.972

Balance 31. december 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Aktiver			
Goodwill	4	0	160.000
Immaterielle anlægsaktiver		0	160.000
Grunde og bygninger	5	15.786.471	16.491.490
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6	2.840.685	3.961.800
Indretning af lejede lokaler	7	339.847	424.809
Materielle anlægsaktiver		18.967.003	20.878.099
Andre værdipapirer og kapitalandele	8	422.412	396.648
Finansielle anlægsaktiver		422.412	396.648
Anlægsaktiver		19.389.415	21.434.747
Fremstillede varer og handelsvarer		57.349.392	54.318.394
Varebeholdninger	9	57.349.392	54.318.394
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		30.593.104	22.263.050
Igangværende arbejder for fremmed regning		306.273	275.506
Udsudte skatteaktiver	10	17.667	0
Andre tilgodehavender		517.297	828.742
Periodeafgrænsningsposter		75.238	89.196
Tilgodehavender		31.509.579	23.456.494
Likvide beholdninger		49.983	39.546
Omsætningsaktiver		88.908.954	77.814.434
Aktiver		108.298.369	99.249.181

Balance 31. december 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		1.500.000	1.500.000
Overført resultat		31.103.276	28.207.861
Udbytte for regnskabsåret		8.895.000	4.920.000
Egenkapital	11	41.498.276	34.627.861
Hensættelser til udskudt skat		0	242.753
Hensatte forpligtelser		0	242.753
Gæld til realkreditinstitutter		6.900.090	7.537.604
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		3.586.681	3.628.559
Langfristede gældsforpligtelser	12	10.486.771	11.166.163
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		1.360.000	2.018.350
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		23.613.071	19.959.543
Modtagne forudbetalinger fra kunder		3.238.871	1.811.677
Leverandører af varer og tjenesteydelser		16.213.726	20.255.268
Selskabsskat		1.088.930	1.247.962
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		10.798.724	7.919.604
Kortfristede gældsforpligtelser		56.313.322	53.212.404
Gældsforpligtelser		66.800.093	64.378.567
Passiver		108.298.369	99.249.181
Eventualforpligtelser	13		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	14		
Nærtstående parter	15		

Pengestrømsopgørelse

	2016 kr.	2015 kr.
Årets resultat	11.860.294	9.545.972
Reguleringer	5.916.776	5.349.618
Ændringer i driftskapital	-10.801.644	9.020.472
Pengestrømme fra ordinær drift	6.975.426	23.916.062
Betalt rest selskabsskat	-1.247.962	-1.278.133
Betalt aconto selskabsskat	-2.504.000	-1.452.000
Pengestrøm fra driftsaktivitet	3.223.464	21.185.929
Køb af materielle anlægsaktiver	-768.461	-2.923.775
Salg af materielle anlægsaktiver	275.000	0
Formueregulering indkøbsforening	-25.764	43.270
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-519.225	-2.880.505
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter	-668.639	-566.205
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter	-686.957	-406.732
Nedbringelse af leasingforpligtelser	-666.734	-292.796
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	0	2.947.025
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter	0	3.684.203
Indgåelse af leasingforpligtelser	595.000	0
Udbetalt udbytte	-4.920.000	-3.380.000
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-6.347.330	1.985.495
Ændringer i likvider	-3.643.091	20.290.919
Likvider, primo	-19.919.997	-40.210.916
Likvider, ultimo	-23.563.088	-19.919.997
Likvider specificeres således:		
Likvide beholdninger	49.983	39.546
Kortfristet gæld til banker	-23.613.071	-19.959.543
Likvider i alt	-23.563.088	-19.919.997

Noter

	2016	2015
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	24.767.150	22.776.992
Pensioner	2.921.059	2.795.484
Andre omkostninger til social sikring	534.995	513.197
Andre personaleomkostninger	1.355.421	1.110.296
	29.578.625	27.195.969
Gennemsnitligt antal beskæftigede	70	67
Oplysning om vederlag mv. til ledelsens for deres funktion undlades i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 98b, stk. 3, nr. 2.		
2. Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	170.921	151.481
	170.921	151.481
3. Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	765.062	1.301.331
	765.062	1.301.331
4. Goodwill		
Kostpris primo	800.000	800.000
Kostpris ultimo	800.000	800.000
Af- og nedskrivninger primo	-640.000	-480.000
Årets afskrivninger	-160.000	-160.000
Af- og nedskrivninger ultimo	-800.000	-640.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	160.000
5. Grunde og bygninger		
Kostpris primo	23.772.254	21.952.465
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	48.080	1.819.789
Kostpris ultimo	23.820.334	23.772.254
Af- og nedskrivninger primo	-7.280.764	-6.558.281
Årets afskrivninger	-753.099	-722.483
Af- og nedskrivninger ultimo	-8.033.863	-7.280.764
Regnskabsmæssig værdi ultimo	15.786.471	16.491.490
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	12.450.867	11.771.690
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	720.381	679.176

Noter

	2016	2015
Afgang i årets løb	-435.054	0
Kostpris ultimo	12.736.194	12.450.866
Af- og nedskrivninger primo	-8.489.066	-6.963.363
Årets afskrivninger	-1.486.963	-1.525.703
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	80.520	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-9.895.509	-8.489.066
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.840.685	3.961.800
Regnskabsmæssig værdi af indregnede aktiver, der ikke ejes af virksomheden	1.570.911	1.708.689
7. Indretning af lejede lokaler		
Kostpris primo	424.809	0
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	0	424.809
Kostpris ultimo	424.809	424.809
Af- og nedskrivninger primo	0	0
Årets afskrivninger	-84.962	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-84.962	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	339.847	424.809
8. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris primo	25.000	25.000
Kostpris ultimo	25.000	25.000
Værdireguleringer primo	371.648	414.918
Årets resultatandel	25.764	39.253
Årets udlodning	0	-82.523
Værdireguleringer ultimo	397.412	371.648
Regnskabsmæssig værdi ultimo	422.412	396.648
9. Varebeholdninger		
<i>Varebeholdninger er opgjort således:</i>		
Fremstillede varer og handelsvarer	57.349.392	54.318.394
Varebeholdninger i alt	57.349.392	54.318.394
10. Udskudte skatteaktiver		
Udskudt skat primo	-242.753	25.886
Indregnet i resultatopgørelse i regnskabsåret	260.420	-268.639
Indregnet direkte på egenkapitalen i regnskabsåret	0	0

Noter

	2016	2015
	<u>17.667</u>	<u>-242.753</u>

11. Egenkapitalopgørelse

	Virksomhedskapital	Overført resultat	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital primo	1.500.000	28.207.861	4.920.000	34.627.861
Udbetalt udbytte fra sidste år			-4.920.000	-4.920.000
Forslag til årets resultatdisponering		2.965.294	8.895.000	11.860.294
Regulering renteswap efter skat		-69.879		-69.879
	<u>1.500.000</u>	<u>31.103.276</u>	<u>8.895.000</u>	<u>41.498.276</u>

Aktiekapitalen kr. 1.500.000 består af 1.500 stk. a kr. 1.000.

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

12. Langfristede gældsforpligtelser

	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	6.900.090	720.000	4.450.000
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	3.586.681	640.000	847.000
	<u>10.486.771</u>	<u>1.360.000</u>	<u>5.297.000</u>

13. Eventualforpligtelser

Der er ingen eventualforpligtelser pr. statusdagen.

14. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

I selskabets grunde og bygninger er der tinglyst realkredit pant i alt nom. kr. 12.770.000.

I selskabets grunde og bygninger er der tinglyst ejerpant i alt nom. kr. 7.200.000.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte grunde og bygninger udgør kr. 15.786.471.

I selskabets goodwill, domænenavne og rettigheder i henhold til patenloven, varemærkeloven m.fl., driftsinventar og driftsmateriel, simple fordringer fra salg af vare og tjenesteydelser, lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer samt motorkøretøjer der ikke er eller tidligere har været registreret er der tinglyst virksomhedspant nom. kr. 20.000.000.

Den regnskabsmæssige værdi af de af pantet omfattende aktiver udgør kr. 88.480.438.

15. Nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter selskabets bestyrelse og direktion og de selskaber hvori ledelsen har interesse.

I årsregnskabet oplyses der alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.