

Grathwol A/S
Motorgangen 2-4, 2690 Karlslunde

CVR-nr. 17 08 32 87

Årsrapport

1. januar - 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 22. maj 2017.

Søren Jansen
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	13
Balance	14
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Grathwol 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.

Karlslunde, den 17. maj 2017

Direktion

Ulla Ramsing

Bestyrelse

Søren Jansen
Formand

Erik Bang Christensen
Næstformand

Kurt Kristensen

Niels Bang Christensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Grathwol A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Grathwol 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.

København, den 17. maj 2017

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36

Søren Poulsen
statsautoriseret revisor

Morten Grønbek
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Grathwol A/S Motorgangen 2-4 2690 Karlslunde Telefon: 43 44 13 14 Telefax: 43 44 12 15 Hjemmeside: www.grathwol.dk E-mail: info@grathwol.dk CVR-nr.: 17 08 32 87 Stiftet: 17. juni 1993 Hjemsted: Greve Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Søren Jansen, Formand Erik Bang Christensen, Næstformand Kurt Kristensen Niels Bang Christensen
Direktion	Ulla Ramsing
Revision	Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Stockholmsgade 45 2100 København Ø
Bankforbindelse	Nordea Bank Danmark A/S

Hovedtal og nøgletal

	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	8.267	7.882	7.348	6.942	6.084
Resultat af ordinær primær drift	1.422	1.367	1.162	624	201
Finansielle poster, netto	-44	-68	-74	-71	-73
Årets resultat	1.070	994	816	411	95
Balance:					
Balancesum	11.680	9.725	9.142	8.531	7.839
Investeringer i materielle anlægsaktiver	361	473	83	70	100
Egenkapital	4.031	3.961	3.967	3.151	2.838
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	13	12	13	12	12
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	142,8	158,7	172,9	155,9	154,2
Soliditetsgrad	34,5	40,7	43,4	36,9	36,2
Egenkapitalforrentning	26,8	25,1	22,9	13,7	3,4

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i salg af emballage og produkter, der er afsætningsammenhørende hermed, primært i Danmark.

Usædvanlige forhold

Der har i regnskabsåret ikke været usædvanlige forhold.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der har i regnskabsåret ikke været usikkerhed ved indregning og måling.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udgør 1.070 t.kr. mod 994 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Grathwol 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.

Anlægsaktiver og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta og som ikke anses for at være investeringsaktiver måles til kursen på transaktionsdagen.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

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 eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab 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.

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.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 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.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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.

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 Grathwol A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte 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.

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Bruttofortjeneste	8.266.515	7.882
1 Personaleomkostninger	-6.678.543	-6.422
2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-166.108	-93
Driftsresultat	1.421.864	1.367
Andre finansielle indtægter	11.160	13
4 Øvrige finansielle omkostninger	-55.300	-81
Resultat før skat	1.377.724	1.299
3 Skat af årets resultat	-307.247	-305
Ordinært resultat efter skat	1.070.477	994
Årets resultat	1.070.477	994
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.000
Overføres til overført resultat	70.477	0
Disponeret fra overført resultat	0	-6
Disponeret i alt	1.070.477	994

Balance 31. december

Aktiver	2016	2015
Note		
Anlægsaktiver		
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	769.695	575
Materielle anlægsaktiver i alt	769.695	575
Anlægsaktiver i alt	769.695	575
Omsætningsaktiver		
Fremstillede varer og handelsvarer	4.059.696	3.690
Varebeholdninger i alt	4.059.696	3.690
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.381.669	4.915
Udskudte skatteaktiver	0	5
Andre tilgodehavender	422.614	489
Periodeafgrænsningsposter	34.701	39
Tilgodehavender i alt	6.838.984	5.448
Likvide beholdninger	11.185	12
Omsætningsaktiver i alt	10.909.865	9.150
Aktiver i alt	11.679.560	9.725

Balance 31. december

Passiver		2016	2015
Note		<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital			
6	Virksomhedskapital	1.000.000	1.000
6	Overført resultat	2.031.067	1.961
6	Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.000
	Egenkapital i alt	<u>4.031.067</u>	<u>3.961</u>
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til udskudt skat	10.610	0
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>10.610</u>	<u>0</u>
Gældsforpligtelser			
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.102.900	2.862
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.727.869	3
	Selskabsskat	290.884	281
	Anden gæld	2.516.230	2.618
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>7.637.883</u>	<u>5.764</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>7.637.883</u>	<u>5.764</u>
	Passiver i alt	<u>11.679.560</u>	<u>9.725</u>
7	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
8	Eventualposter		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Årets resultat	1.070.477	994
9 Reguleringer	470.122	466
10 Ændring i driftskapital	145.082	330
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	1.685.681	1.790
Renteindbetalinger og lignende	11.159	14
Renteudbetalinger og lignende	-55.300	-81
Pengestrøm fra ordinær drift	1.641.540	1.723
Betalt selskabsskat	-281.295	-249
Pengestrømme fra driftsaktivitet	1.360.245	1.474
Køb af materielle anlægsaktiver	-361.415	-473
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-361.415	-473
Betalt udbytte	-1.000.000	-1.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-1.000.000	-1.000
Ændring i likvider	-1.170	1
Likvider 1. januar 2016	12.355	11
Likvider 31. december 2016	11.185	12
Likvider		
Likvide beholdninger	11.185	12
Likvider 31. december 2016	11.185	12

Noter

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	5.745.378	5.579
Pensioner	855.685	758
Andre omkostninger til social sikring	77.480	85
	<u>6.678.543</u>	<u>6.422</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>13</u>	<u>12</u>
2. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger	166.108	93
	<u>166.108</u>	<u>93</u>
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	290.884	281
Årets regulering af udskudt skat	16.363	24
	<u>307.247</u>	<u>305</u>
4. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	39.928	42
Andre finansielle omkostninger	15.372	39
	<u>55.300</u>	<u>81</u>
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2016	3.345.669	2.873
Tilgang i årets løb	361.415	473
Kostpris 31. december 2016	<u>3.707.084</u>	<u>3.346</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	-2.771.281	-2.678
Årets afskrivninger	-166.108	-93
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>-2.937.389</u>	<u>-2.771</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>769.695</u>	<u>575</u>

Noter

6. Egenkapital

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2016	1.000.000	1.960.590	1.000.000	3.960.590
Overført af årets resultat	0	70.477	-1.000.000	-929.523
Udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
Egenkapital 31. december 2016	<u>1.000.000</u>	<u>2.031.067</u>	<u>1.000.000</u>	<u>4.031.067</u>

Aktiekapitalen består af 100 aktier a 10.000 kr. og multipla heraf.

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter, med en restløbetid på 2 - 10 måneder og en restforpligtelse på tkr. 98.

Selskabet har stillet kaution for moderselskabets bankgæld begrænset til 1 mio. kr.

8. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med ProviNord A/S som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabs-skat.

Hæftelse for selskabsskatter i koncernen.

Koncernens maksimale forpligtelse fremgår af administrationselskabet ProviNord A/S' årsregnskab.

Noter

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
9. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	166.108	93
Andre finansielle indtægter	-11.160	-13
Øvrige finansielle omkostninger	55.300	81
Skat af årets resultat	307.247	305
Øvrige reguleringer	-47.373	0
	<u>470.122</u>	<u>466</u>
10. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-369.214	310
Ændring i tilgodehavender	-1.396.332	-539
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	1.910.628	559
	<u>145.082</u>	<u>330</u>

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Søren Jansen

Bestyrelsesformand

Serienummer: CVR:32670237-RID:21759597

IP: 2.104.41.176

2017-05-17 12:56:40Z

NEM ID 

Niels Bang Christensen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-192298164162

IP: 109.202.139.192

2017-05-18 07:49:52Z

NEM ID 

Ulla Ramsing

Direktør

Serienummer: CVR:17083287-RID:1258533259520

IP: 109.202.139.192

2017-05-18 11:22:13Z

NEM ID 

Erik Bang Christensen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-139205306126

IP: 86.48.106.218

2017-05-20 23:07:25Z

NEM ID 

Kurt Egon Kristensen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-121663391340

IP: 94.145.213.53

2017-05-21 14:41:56Z

NEM ID 

Morten Grønbek

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:34209936-RID:22450139

IP: 62.243.184.60

2017-05-22 07:04:46Z

NEM ID 

Søren Henrik Thestrup Poulsen

Statsautoriseret revisor

Serienummer: PID:9208-2002-2-316803788739

IP: 87.60.2.34

2017-05-22 15:54:15Z

NEM ID 

Søren Jansen

Dirigent

Serienummer: CVR:32670237-RID:21759597

IP: 62.28.203.30

2017-05-22 16:33:01Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: SVHWS-PIEAP-8X805-H2WJ1-18YVW7-MTNJY

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>