

**Aktieselskabet Skals Maskinfabrik**

**Hovedgaden 56, 8832 Skals**

---

**Årsrapport for**

**1. januar - 31. december 2016**

---

**CVR-nr. 17 21 80 18**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. februar 2017.

---

Søren Lund Madsen  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

### Side

#### **Påtegninger**

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

#### **Ledelsesberetning**

- 5 Selskabsoplysninger
- 6 Ledelsesberetning

#### **Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016**

- 7 Anvendt regnskabspraksis
- 12 Resultatopgørelse
- 13 Balance
- 15 Noter

## **Ledelsespåtegning**

---

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

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 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.

Skals, den 20. februar 2017

### **Direktion**

Søren Lund Madsen

### **Bestyrelse**

Kaj Pedersen  
formand

Søren Lund Madsen

Michael Høj Olsen

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

### **Til aktionærerne i Aktieselskabet Skals Maskinfabrik**

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Aktieselskabet Skals Maskinfabrik for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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.

Vejle, den 20. februar 2017

### **Martinsen**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 28 52 01

Brian Christensen  
statsautoriseret revisor

Per Tranekær  
registreret revisor

## Selskabsoplysninger

---

**Selskabet**

Aktieselskabet Skals Maskinfabrik  
Hovedgaden 56  
8832 Skals

CVR-nr.: 17 21 80 18  
Stiftet: 3. januar 1940  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

**Bestyrelse**

Kaj Pedersen, formand  
Søren Lund Madsen  
Michael Høj Olsen

**Direktion**

Søren Lund Madsen

**Revision**

Martinsen  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Gunhilds Plads 2  
7100 Vejle

**Modervirksomhed**

Bodal Holding A/S

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets hovedaktivitet er fabrikation og handel med kartoffelhåndteringsanlæg.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets bruttofortjeneste udgør 9.673 t.kr. mod 10.933 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 168 t.kr. mod 1.110 t.kr. sidste år.

Ledelsen anser overordnet årets resultat som tilfredsstillende. Det anerkendes dog som tilfredsstillende at præstere et overskud på trods af en markedsbetinget omsætningsnedgang endda med ekstraordinært store it og bygningsvedligeholdelses udgifter. Ledelsen har tillid til at igangsætte interne tiltag samt eksterne omstændigheder bringer omsætningen tilbage iht. gældende plan.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

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



## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Aktieselskabet Skals Maskinfabrik er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

### Ændring i anvendt regnskabspraksis

Virksomheden har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling for:

#### 1 Reserve for opskrivninger:

Reserve for opskrivninger vedrørende materielle aktiver, der måles til dagsværdi efter § 41, reduceres med foretagne afskrivninger for året og tidligere år. Tidligere er foretagne afskrivninger på den opskrevne værdi fragået på virksomhedens frie egenkapitalreserver.

Ingen af ovenstående ændringer har beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen for 2016 eller for sammenligningstillene.

Bortset herfra er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år og sammenligningstillene er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

### 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.

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

## 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 eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Anlæg produceret for fremmed regning indregnes i takt med at produktionen udføres, hvorved nettoomæstningen svarer til salgsværdien af årets udført arbejde (produktionsmetoden). Nettoomæstningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

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. 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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

### 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.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

Bygninger	33 år
Produktionsanlæg og maskiner	4-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 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.

#### Finansielle anlægsaktiver

##### Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### Varebeholdninger

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

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

### Tilgodehavender

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

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer og forventede tab. Igangværende arbejder for fremmed regning er kendetegnet ved, at de producerede varer indeholder en høj grad af individualisering af hensyn til design. Desuden er det et krav, at der inden påbegyndelsen af arbejdet er indgået bindende kontrakt, der medfører bod eller erstatning ved senere ophævelse.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på den enkelte kontrakt. Færdiggørelsesgraden fastlægges på baggrund af en vurdering af det udførte arbejde, normalt beregnet som forholdet mellem de afholdte omkostninger og de samlede forventede omkostninger til den pågældende entreprise.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genvundet.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### Egenkapital

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

### 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 Aktieselskabet Skals Maskinfabrik forholdsmæssigt 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.

### Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

### Gældsforpligtelser

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

**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december**

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>9.672.656</b>	<b>10.933.169</b>
1 Personaleomkostninger	-9.095.088	-8.904.407
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-409.998	-361.834
<b>Driftsresultat</b>	<b>167.570</b>	<b>1.666.928</b>
Andre finansielle indtægter	264.908	42.491
2 Øvrige finansielle omkostninger	-214.701	-244.791
<b>Resultat før skat</b>	<b>217.777</b>	<b>1.464.628</b>
3 Skat af årets resultat	-49.893	-354.364
<b>Årets resultat</b>	<b>167.884</b>	<b>1.110.264</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret	0	1.000.000
Overføres til overført resultat	167.884	110.264
<b>Disponeret i alt</b>	<b>167.884</b>	<b>1.110.264</b>

**Balance 31. december**

<b>Aktiver</b>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>		
<b>Anlægsaktiver</b>		
4 Grunde og bygninger	3.505.720	3.696.449
4 Produktionsanlæg og maskiner	171.638	156.462
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	245.056	27.345
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>3.922.414</u>	<u>3.880.256</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	11.000	11.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>11.000</u>	<u>11.000</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>3.933.414</u></b>	<b><u>3.891.256</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Råvarer og hjælpematerialer	4.015.313	3.689.900
Varer under fremstilling	2.100.136	1.575.863
Fremstillede varer og handelsvarer	755.281	98.535
Varebeholdninger i alt	<u>6.870.730</u>	<u>5.364.298</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.853.257	3.824.479
5 Igangværende arbejder for fremmed regning	183.762	357.659
Andre tilgodehavender	185.060	53.840
Periodeafgrænsningsposter	148.394	127.374
Tilgodehavender i alt	<u>2.370.473</u>	<u>4.363.352</u>
Likvide beholdninger	483.538	1.770.824
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>9.724.741</u></b>	<b><u>11.498.474</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>13.658.155</u></b>	<b><u>15.389.730</u></b>

**Balance 31. december**

<b>Passiver</b>			
<u>Note</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Egenkapital</b>			
	Virksomhedskapital	1.500.000	1.500.000
6	Overført resultat	2.218.252	2.050.368
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>1.000.000</u>
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>3.718.252</u></b>	<b><u>4.550.368</u></b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>			
	Hensættelser til udskudt skat	549.000	544.000
	Andre hensatte forpligtelser	<u>316.373</u>	<u>411.720</u>
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>865.373</u></b>	<b><u>955.720</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
	Gæld til realkreditinstitutter	1.068.662	1.217.054
	Gæld til pengeinstitutter	1.800.000	1.800.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	<u>1.800.000</u>	<u>1.800.000</u>
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>4.668.662</u>	<u>4.817.054</u>
7	Gældsforpligtelser	148.393	144.443
	Gæld til pengeinstitutter	267.490	1.238.642
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	125.476	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.850.695	1.658.246
	Gæld til tilknyttede virksomheder	480.364	0
	Selskabsskat	44.893	395.364
	Anden gæld	<u>1.488.557</u>	<u>1.629.893</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>4.405.868</u>	<u>5.066.588</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>9.074.530</u></b>	<b><u>9.883.642</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>13.658.155</u></b>	<b><u>15.389.730</u></b>
<b>8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>			
<b>9 Eventualposter</b>			



## Noter

---

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	7.808.845	7.678.648
Pensioner	941.689	877.278
Andre omkostninger til social sikring	180.937	176.671
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>163.617</u>	<u>171.810</u>
	<b><u>9.095.088</u></b>	<b><u>8.904.407</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>22</u>	<u>22</u>
<b>2. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	45.000	58.500
Andre finansielle omkostninger	<u>169.701</u>	<u>186.291</u>
	<b><u>214.701</u></b>	<b><u>244.791</u></b>
<b>3. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat moder	44.893	395.364
Regulering af udskudt skat	<u>5.000</u>	<u>-41.000</u>
	<b><u>49.893</u></b>	<b><u>354.364</u></b>

## Noter

### 4. Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Produktions-anlæg og maskiner</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris primo	4.546.976	2.473.900	1.155.387
Tilgang	0	89.248	241.140
Afgang	0	0	-129.000
<b>Kostpris ultimo</b>	<b><u>4.546.976</u></b>	<b><u>2.563.148</u></b>	<b><u>1.267.527</u></b>
Opskrivninger primo	5.975.755	0	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b><u>5.975.755</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
Af- og nedskrivninger primo	6.826.282	2.317.438	1.128.042
Årets afskrivninger	190.729	74.072	23.429
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	-129.000
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b><u>7.017.011</u></b>	<b><u>2.391.510</u></b>	<b><u>1.022.471</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b><u>3.505.720</u></b>	<b><u>171.638</u></b>	<b><u>245.056</u></b>
Regnskabsmæssig værdi eksklusive opskrivninger	588.943	171.638	245.056
Ejendomsvurdering 1. oktober 2016	5.250.000		

### 5. Igangværende arbejder for fremmed regning

Salgsværdi af igangværende arbejder	253.598	357.659
Foretagne a conto faktureringer	-69.836	0
<b>Igangværende arbejder for fremmed regning, netto</b>	<b><u>183.762</u></b>	<b><u>357.659</u></b>

### 6. Overført resultat

Overført resultat primo	2.050.368	1.940.104
Årets overførte overskud eller underskud	167.884	110.264
	<b><u>2.218.252</u></b>	<b><u>2.050.368</u></b>

## Noter

			<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
<b>7. Gældsforpligtelser</b>				
	<b>Afdrag første år</b>	<b>Restgæld efter 5 år</b>	<b>Gæld i alt 31/12 2016</b>	<b>Gæld i alt 31/12 2015</b>
Gæld til realkreditinstitutter	148.393	433.364	1.217.055	1.361.497
Gæld til pengeinstitutter	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1.800.000</u>	<u>1.800.000</u>
	<b><u>148.393</u></b>	<b><u>433.364</u></b>	<b><u>3.017.055</u></b>	<b><u>3.161.497</u></b>

## 8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 1.217 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør 3.506 t.kr.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 3.500 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 2.122 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 3.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Produktionsanlæg og maskiner	172 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	245 t.kr.
Varebeholdninger	6.871 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	1.853 t.kr.
Goodwill og andre immaterielle rettigheder	0 t.kr.

## Noter

---

### 9. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

##### Leasingforpligtelse:

Selskabet indgået operationel leasingkontrakt. Leasingkontrakten har pr. 31. december 2016 en restløbetid på 27 måneder og en samlet restforpligtelse på i alt 138 t.kr.

##### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Bodal Holding A/S, CVR-nr. 28702124 som administrationsselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af årsregnskabet for administrationsselskabet.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

### 10. Nærtstående parter

#### Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Bodal Holding A/S, Bindeballevej 30, 7183 Randbøl

Lund Madsen Invest ApS, Kolshøjjen 12, 8800 Viborg