

Mogens Knudsen, registreret revisionselskab ApS

Damgade 73, 6400 Sønderborg Telefon 74 42 15 89 Telefax 74 42 15 69 CVR nr. 44650819
Registreret revisor Mogens Knudsen, HD

Omnicon A/S

Stødagervej 6
6400 Sønderborg

CVR. nr. 18034409

Årsrapport for 2016

22. regnskabsår

Godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 12-05-2017

Steen Hougaard Kristensen
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

Omnicon A/S

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01-01-2016 - 31-12-2016 for Omnicon 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. 31-12-2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01-01-2016 - 31-12-2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønderborg, den 24-04-2017

Direktion

Thorsten Biallas
Direktør

Bestyrelse

Steen Hougaard Kristensen
Formand

Thorsten Biallas
Direktør

Gerd Theilen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Omnicon A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Omnicon A/S for regnskabsåret 01-01-2016 - 31-12-2016, 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. 31-12-2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01-01-2016 - 31-12-2016 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 regnskabsbrugere 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- * 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.

Sønderborg, den 24-04-2017

Mogens Knudsen, registreret revisionselskab ApS

CVR-nr. 44650819

Mogens Knudsen, HD

Registreret revisor

Omnicon A/S

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Omnicon A/S Stødagervej 6 6400 Sønderborg
Telefon	45 74 43 31 99
Telefax	45 74 43 35 99
E-mail	post@omnicon.com
Hjemmeside	www.omnicon.com
CVR-nr.	18034409
Stiftelsesdato	01-09-1994
Hjemsted	Sønderborg
Regnskabsår	01-01-2016 - 31-12-2016
Bestyrelse	Steen Hougaard Kristensen, Formand Thorsten Biallas, Direktør Gerd Theilen
Direktion	Thorsten Biallas, Direktør
Revisor	Mogens Knudsen, registreret revisionselskab ApS Dangade 73 6400 Sønderborg CVR-nr.: 44650819

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter, som er uforandret i forhold til forrige år, består i produktion og afsætning af farver og andre tilsætningsstoffer hovedsageligt til betonindustrien.

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 01-01-2016 - 31-12-2016 udviser et resultat på kr. 12.819.633, og selskabets balance pr. 31-12-2016 udviser en balancesum på kr. 85.978.962, og en egenkapital på kr. 45.499.662.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

Der forventes realiseret et tilfredsstillende resultat i det kommende år.

Vidensressourcer

Virksomhedens politik er fortsat udvikling af produkter og processer. Det er derfor afgørende, at virksomheden også i fremtiden er i stand til at tiltrække og fastholde kompetente og motiverede medarbejdere.

Miljøforhold

Virksomheden opfylder lovgivningens krav på miljøområdet. Ledelsen har fokus på virksomhedens miljøpåvirkning, herunder risikoen for at udlede farvestoffer til det offentlige kloaknet og vandløb. Virksomheden vurderer ikke, at udledning af farvestoffer m.v. vil medføre skader på miljøet.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Virksomheden udvikler løbende produkter og processer. Der foretages ingen egentlig forskning.

Koncernforhold

Selskabet er repræsenteret i udlandet via følgende datterselskaber og associerede virksomheder:

Datterselskaber:

- Omnicon GmbH, Tyskland
- Omnicon Norge AS, Mjøndalen, Norge
- Omnicon Pigments SRL, Rumænien
- Omnicon Spółka z.o.o., Polen
- Omnicon (Shanghai) Trading Co., LTD., Kina

Associerede virksomheder:

- OTE Surface Protection GmbH, Tyskland
- ZheJiang United Pigment Co., Ltd., Kina

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

Årets resultat udgør kr. 12.819.633 og resultatet er kr.2.656.719 større end forrige år. Selskabets ledelse anser det realiserede resultat for tilfredsstillende.

Hoved- og nøgletal

Virksomhedens udvikling i hoved- og nøgletal kan beskrives således:

	2016	2015	2014	2013	2012
Resultat af primær drift	10.556.941	7.318.868	8.186.195	6.688.577	6.057.668
Finansielle indtægter	6.643.763	7.613.079	6.924.351	2.909.280	1.170.936
Finansielle omkostninger	-1.904.429	-2.877.105	-1.930.782	-4.567.278	-3.941.734
Resultat før skat og ekstraord. poster	15.296.275	12.054.842	13.179.764	5.030.579	3.286.870
Skat	-2.476.639	-1.891.928	-2.404.582	-652.033	-1.301.860
Årets resultat	12.819.636	10.162.914	10.775.182	4.378.546	1.985.010
Aktiver i alt	85.978.962	91.700.976	82.092.888	66.906.558	71.458.582
Egenkapital i alt	45.499.662	41.429.324	36.950.754	27.899.815	24.670.229
Egenkapitalens forrentning (ROE) (%)	29,49	25,93	33,23	16,66	7,90
Soliditetsgrad (%)	52,92	45,18	45,01	41,70	34,52
Indre værdi	9.100	8.286	7.390	5.580	4.934
Gns. antal fuldtidsmedarbejdere	20	20	19	20	21

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning for 2010. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Omnicon A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere 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 anden gæld.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

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. Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater 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

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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.

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

Andre driftsindtægter og -omkostninger

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter køb af varer og ydelser med henblik på videresalg heraf.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til produktion, distribution, salg, administration, lokaler og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

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

Andre personaleomkostninger indregnes under andre eksterne omkostninger.

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
Bygninger	10-30 år	0%
Produktionsanlæg og maskiner	3-5 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0%

Der afskrives ikke på grunde.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem

Anvendt regnskabspraksis

salgspris med fradrag af salgsomkostninger 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 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske datterselskaber.

Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst. Virksomheder med skattemæssige underskud modtager sambeskatningsbidrag fra virksomheder, som har kunnet anvende det aktuelle underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af eventuelle opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres som kostprisen med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revideres årligt. Vurderes restværdien som højere end aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

I de tilfælde hvor brugstiden er forskellig, opdeles kostprisen på et samlet aktiv deles op i separate bestanddele, som afskrives hver for sig.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital med tillæg af eventuel koncerngoodwill, fradrag for koncerninterne avancer og negativ goodwill. Virksomheder med negativ egenkapital måles til 0, idet den til den negative værdi svarende forholdsmæssige andel modregnes i eventuelle tilgodehavender. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, såfremt der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

Varebeholdninger

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

Råvarer og hjælpematerialer måles til kostpris, hvilket omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til nettorealiseringsværdien for at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger og forudbetalt varekøb vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Egenkapital

Udbytte, som foreslås udbetalt for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensatte forpligtelser

Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres som skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet eller afvikling af forpligtelsen.

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

Fastforrentede lån som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter indregnes ved lånoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende år måles lånene til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til restgælden, beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånetidspunktet, reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

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 acontoskatter.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

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

Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Forklaring af nøgletal

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

Egenkapitalens forrentning (ROE) (%)	=	$\frac{\text{Årets resultat}}{\text{Gns. egenkapital}}$
Varelager i procent af aktiver i alt (%)	=	$\frac{(\text{Råvarelager} + \text{Varer under fremst.} + \text{Færdigvarelager}) \times 100}{\text{Aktiver i alt}}$
Egenkapitalandel (soliditet) (%)	=	$\frac{\text{Egenkapital i alt} \times 100}{\text{Passiver i alt}}$
Indre værdi	=	$\frac{\text{Egenkapitalen}}{\text{Virksomhedskapitalen}}$

Resultatopgørelse

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		19.822.550	15.892.560
Personaleomkostninger	1	-6.489.740	-6.229.832
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-2.775.872	-2.343.860
Driftsresultat		10.556.938	7.318.868
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		4.244.394	3.702.099
Finansielle indtægter	2	2.399.369	3.910.980
Finansielle omkostninger	3	-1.904.429	-2.877.105
Resultat før skat		15.296.272	12.054.842
Skat af årets resultat	4	-2.476.639	-1.891.928
Årets resultat		12.819.633	10.162.914
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		9.000.000	8.100.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		845.531	3.275.738
Overført resultat		2.974.102	-1.212.824
Resultatdisponering		12.819.633	10.162.914

Balance 31. december 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger	5	25.771.026	25.139.410
Produktionsanlæg og maskiner	6	4.785.300	4.550.500
Materielle anlægsaktiver		30.556.326	29.689.910
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7, 8	4.311.299	4.824.750
Kapitalandele i associerede virksomheder	8, 9	17.659.306	15.682.479
Finansielle anlægsaktiver		21.970.605	20.507.229
Anlægsaktiver		52.526.931	50.197.139
Råvarer og hjælpematerialer		17.189.298	20.656.665
Varebeholdninger	10	17.189.298	20.656.665
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.854.767	3.207.363
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.951.749	1.613.811
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.023.330	862.045
Andre tilgodehavender		2.063.468	2.224.133
Periodeafgrænsningsposter	11	21.563	351.107
Tilgodehavender		7.914.877	8.258.459
Likvide beholdninger		8.347.856	12.588.713
Omsætningsaktiver		33.452.031	41.503.837
Aktiver		85.978.962	91.700.976

Balance 31. december 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		11.592.558	10.747.027
Overført resultat		24.407.104	22.082.297
Udbytte for regnskabsåret		9.000.000	8.100.000
Egenkapital	12	45.499.662	41.429.324
Hensættelser til udskudt skat	13	1.297.411	1.335.636
Hensatte forpligtelser		1.297.411	1.335.636
Gæld til realkreditinstitutter		11.814.276	12.666.010
Langfristede gældsforpligtelser	14	11.814.276	12.666.010
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		884.567	950.060
Gæld til banker		19.994.434	28.869.643
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.484.929	1.338.776
Gæld til tilknyttede virksomheder		71.519	286.278
Selskabsskat		1.855.889	1.225.925
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		2.074.908	3.599.074
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		1.351	250
Periodeafgrænsningsposter		16	0
Kortfristede gældsforpligtelser		27.367.613	36.270.006
Gældsforpligtelser		39.181.889	48.936.016
Passiver		85.978.962	91.700.976
Eventualforpligtelser	15		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	16		
Ejerskab	17		
Nærtstående parter	18		

Pengestrømsopgørelse

	2016 kr.	2015 kr.
Årets resultat	12.819.633	10.162.914
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2.775.872	2.343.860
Regulering af andel i tilknyttet virksomheds resultat efter skat	513.451	-258.442
Regulering af andel i associeret virksomheds resultat efter skat	-1.976.827	-3.360.109
Regulering af renteindtægter og lignende indtægter	-2.399.369	-3.910.980
Regulering af renteudgifter og lignende udgifter	1.844.201	2.824.314
Regulering af skat af årets resultat	2.575.889	1.853.925
Regulering af udskudt skat	-38.225	90.794
Ændring i varebeholdninger	3.467.367	281.631
Ændring i tilgodehavender	343.582	1.897.017
Ændring i leverandørgæld mv.	-9.466.864	-1.557.131
Pengestrøm fra drift før finansielle poster	10.458.710	10.367.793
Renteindbetalinger og lignende	2.399.369	3.910.980
Renteudbetalinger og lignende	-1.844.201	-2.824.314
Pengestrømme fra ordinær drift	11.013.878	11.454.459
Betalt selskabsskat	-1.945.925	-2.594.262
Pengestrøm fra driftsaktivitet	9.067.953	8.860.197
Køb af materielle anlægsaktiver	-3.642.288	-4.538.543
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-3.642.288	-4.538.543
Provenu af langfristede gældsforpligtelser		967.430
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-917.227	
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		6.368.762
Udbetalt udbytte	-8.100.000	-6.000.000
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-9.017.227	1.336.192
Ændringer i likvider	-3.591.562	5.657.846
Likvider, primo	12.588.713	6.615.212
Valutakursreguleringer	-649.295	315.655
Likvider, ultimo	8.347.856	12.588.713

Noter

	2016	2015
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	6.224.204	5.965.025
Pensioner	94.683	94.287
Andre omkostninger til social sikring	170.853	170.520
	6.489.740	6.229.832
Gennemsnitligt antal beskæftigede	20	20
2. Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	2.399.369	3.910.980
	2.399.369	3.910.980
3. Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	1.904.429	2.877.105
	1.904.429	2.877.105
4. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	2.514.864	1.801.134
Regulering udskudt skat	-38.225	90.794
	2.476.639	1.891.928
5. Grunde og bygninger		
Kostpris primo	35.046.917	34.768.747
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	1.681.248	278.170
Kostpris ultimo	36.728.165	35.046.917
Af- og nedskrivninger primo	-9.907.507	-8.860.849
Årets afskrivninger	-1.049.632	-1.046.658
Af- og nedskrivninger ultimo	-10.957.139	-9.907.507
Regnskabsmæssig værdi ultimo	25.771.026	25.139.410
6. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris primo	38.318.110	34.057.737
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	2.011.040	4.260.373
Afgang i årets løb	-50.000	0
Kostpris ultimo	40.279.150	38.318.110
Af- og nedskrivninger primo	-33.767.610	-32.470.408
Årets afskrivninger	-1.726.240	-1.297.202
Af- og nedskrivninger ultimo	-35.493.850	-33.767.610
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.785.300	4.550.500

Noter

	2016	2015
7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris primo	1.392.669	1.329.883
Ændring som følge af valutakursregulering	-36.289	62.786
Kostpris ultimo	1.356.380	1.392.669
Dagsværdireguleringer primo	3.316.057	3.198.821
Ændring som følge af praksisændring	148.720	116.021
Ændring som følge af valutakursregulering	-81.398	32.384
Årets reguleringer	-428.460	84.855
Dagsværdireguleringer ultimo	2.954.919	3.432.081
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.311.299	4.824.750

I årets reguleringer indgår overførsel af negativ egenkapital i datterselskab, som er modregnet i debitorer med kr. 148.720.

8. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Tilknyttede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Omnicon GmbH	Tyskland	100,00	1.048.818	90.449
Omnicon Norge AS	Norge	100,00	232.763	111.850
Omnicon Trading Co., Ltd	Kina	100,00	1.004.747	149.810
Omnicon Pigments SRL	Rumænien	90,00	-165.244	-37.084
Omnicon Spółka z.o.o	Polen	80,00	2.531.211	-4.017
			4.652.295	311.008

Associerede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Zhejiang United Pigment Co., Ltd	Kina	35,00	48.372.836	10.800.885
OTE Surface Protection GmbH	Tyskland	50,00	1.457.626	297.128
			49.830.462	11.098.013

9. Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris primo	9.392.670	7.905.596
Ændring som følge af valutakursregulering	-328.791	1.487.311
Tilgang i årets løb	93.281	93.045
Kostpris ultimo	9.157.160	9.485.952
Dagsværdireguleringer primo	6.196.527	3.793.040
Ændring som følge af valutakursregulering	-202.815	-1.266.826
Årets reguleringer	2.508.434	3.670.313
Dagsværdireguleringer ultimo	8.502.146	6.196.527
Regnskabsmæssig værdi ultimo	17.659.306	15.682.479

Noter

	2016	2015
10. Varebeholdninger		
<i>Varebeholdninger er opgjort således:</i>		
Råvarer og hjælpematerialer	17.189.298	20.656.665
Varebeholdninger i alt	17.189.298	20.656.665

11. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetaling af omkostninger	21.563	351.107
Saldo ultimo	21.563	351.107

12. Egenkapitalopgørelse

	Virksomhedskapital	Reserve for nettopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Forslag til udbytte
Egenkapital primo	500.000	10.747.027	22.082.297	8.100.000
Udbetalt udbytte fra sidste år				-8.100.000
Forslag til årets resultatdisponering		845.531	2.974.102	9.000.000
Valutakursregulering tilknyttede og associerede selskaber			-649.295	
	500.000	11.592.558	24.407.104	9.000.000

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

13. Hensættelser til udskudt skat

Hensættelse til udskudt skat	1.297.411	1.335.636
Saldo ultimo	1.297.411	1.335.636

14. Langfristede gældsforpligtelser

	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	11.814.276	884.567	8.385.586
	11.814.276	884.567	8.385.586

15. Eventualforpligtelser

Der er ingen eventualforpligtelser pr. statusdagen.

Noter

2016

2015

16. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, stort kr. 13.616.070 er der givet pant, kr. 19.268.000 i grund og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør kr. 25.771.026.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve og skadesløsbreve på i alt kr. 6.600.000, der giver pant i ovennævnte grunde og bygninger. Der er endvidere udstedt løssøre skadesløsbrev med pant i driftsinventar/materiel kr. 2.000.000. Ejerpantebrevene og skadesløsbrevene er deponeret til sikkerhed for kreditinstitutter.

Der er afgivet pantsætningsforbud i simple fordringer, lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer, driftsinventar og materiel, drivmidler og andre hjælpestoffer samt immaterielle rettigheder.

Selskabets bankforbindelse har afgivet garanti, NOK 150.000 overfor myndighederne i Norge vedrørende datterselskabs momsregistrering i Norge.

Selskabet har afgivet ulimiteret selvskyldnerkaution overfor Omnicon GmbH samt garantier for Omnicon Sp.z.o.o PLN 250.000.

17. Ejerskab

Følgende aktionærer er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum 5 % af stemmerne eller mindst 5 % og over 100.000 kr. af aktiekapitalen på kr. 500.000:

Embethor GmbH, Heideiland 20, D24976 Handewitt, Schlesvig-Holstein, Tyskland
Steen Hougaard Kristensen, Erhvervsparken 3, Ø. Bjerregrav, 8920 Randers NV

18. Nærtstående parter

Hovedaktionær er:

Embethor GmbH
Heideiland 20
D24976 Handewitt, Schlesvig-Holstein
Tyskland

Der har ikke været transaktioner med nærtstående parter som ikke er indgået på normale markedsvilkår.