

# **VBM Laboratoriet A/S**

**Gunnekær 26, 2610 Rødovre**

**CVR-nr. 18 74 22 84**

## **Årsrapport**

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

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 3. marts 2017.

---

Klaus Melsing Bjørnholdt  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Noter	15

## **Ledespåtegning**

---

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

Rødovre, den 21. februar 2017

### **Direktion**

Jesper Gamst  
adm. direktør

### **Bestyrelse**

Klaus Melsing Bjørnholdt  
formand

Søren Melsing Frederiksen

Per Lautrup-Nissen

Jesper Gamst

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

### **Til kapitalejerne i VBM Laboratoriet A/S**

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for VBM Laboratoriet A/S 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 regnskabsbrugerne 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.

Fjerritslev, den 21. februar 2017

### **BRANDT**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 25 49 21 45

Tage Gamborg Holm  
statsautoriseret revisor

Dan Hinnerup  
statsautoriseret revisor

**Selskabsoplysninger**

---

<b>Selskabet</b>	VBM Laboratoriet A/S Gunnækær 26 2610 Rødovre  Telefon: 36 72 70 00 Telefax: 36 72 78 11 Hjemmeside: www.vbmlab.dk E-mail: roedovre@vbmlab.dk  CVR-nr.: 18 74 22 84 Stiftet: 1. september 1995 Hjemsted: Rødovre Regnskabsår: 1. januar 2016 - 31. december 2016
<b>Bestyrelse</b>	Klaus Melsing Bjørnholdt, formand Søren Melsing Frederiksen Per Lautrup-Nissen Jesper Gamst
<b>Direktion</b>	Jesper Gamst, adm.direktør
<b>Revision</b>	BRANDT, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Borups Allé 3 9690 Fjerritslev
<b>Bankforbindelse</b>	Nykredit Bank A/S, Kalvebod Brygge 1-3, 1780 København V
<b>Advokatforbindelse</b>	Horten Advokatpartnerselskab, Phillip Heymans Allé 7, 2900 Hellerup
<b>Modervirksomhed</b>	MB Holding af 2006 ApS

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af analyser af beton, grus, kontrol af opbygning/tilsyn vej samt analyser af forurenede jord, byggematerialer, drikke- og spildevand og bassinvand.

### **Usædvanlige forhold**

Der har ikke været usædvanlige forhold, der har påvirket indregning eller måling.

### **Usikkerhed ved indregning eller måling**

Der har ikke været usikkerheder, der har påvirket indregning eller måling.

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

Selskabets resultat og økonomiske udvikling anses for meget tilfredsstillende.

### **Egne kapitalandele**

Virksomhedens beholdning af egne aktier udgør 125 stk. a 100 kr., hvilket svarer til 2 % af virksomhedskapitalen.

### **Den forventede udvikling**

Den positive udvikling selskabet har gennemgået de senere år forventes at fortsætte.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

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



## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for VBM Laboratoriet A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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 driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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. 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.

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.

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

Installationer	10 år
Indretning af lejede lokaler	10 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-5 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 salgpris 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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.

### Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien 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.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Egenkapital

#### Udbytte

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).

#### 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 VBM Laboratoriet A/S 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.

#### 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.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

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>35.758.319</b>	<b>29.807.180</b>
1 Personaleomkostninger	-25.419.332	-22.756.449
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.537.968	-2.041.634
<b>Driftsresultat</b>	<b>7.801.019</b>	<b>5.009.097</b>
Andre finansielle indtægter	176.219	105.843
2 Øvrige finansielle omkostninger	-64.682	-106.903
<b>Resultat før skat</b>	<b>7.912.556</b>	<b>5.008.037</b>
3 Skat af årets resultat	-1.755.800	-1.193.803
<b>Årets resultat</b>	<b>6.156.756</b>	<b>3.814.234</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret	0	1.900.000
Overføres til overført resultat	6.156.756	1.914.234
<b>Disponeret i alt</b>	<b>6.156.756</b>	<b>3.814.234</b>

**Balance 31. december**

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
4 Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	239.703	208.929
4 Indretning lejede lokaler	1.441.353	2.398.685
4 Produktionsanlæg og maskiner	2.588.305	1.643.400
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.483.250	1.516.642
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>5.752.611</u>	<u>5.767.656</u>
Andre tilgodehavender	1.052.416	0
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.052.416</u>	<u>0</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>6.805.027</u></b>	<b><u>5.767.656</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Fremstillede varer og handelsvarer	479.729	75.000
Forudbetalinger for varer	110.000	110.000
Varebeholdninger i alt	<u>589.729</u>	<u>185.000</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.592.273	6.319.094
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	5.627.859	3.076.699
5 Udskudte skatteaktiver	131.600	78.400
Andre tilgodehavender	841.075	273.799
Periodeafgrænsningsposter	130.923	7.800
Tilgodehavender i alt	<u>12.323.730</u>	<u>9.755.792</u>
Likvide beholdninger	3.658.269	3.250.845
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>16.571.728</u></b>	<b><u>13.191.637</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>23.376.755</u></b>	<b><u>18.959.293</u></b>

**Balance 31. december**


---

<b>Passiver</b>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
<b>Egenkapital</b>			
6	Aktiekapital	625.000	625.000
7	Overført resultat	14.568.631	8.373.875
8	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	1.900.000
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>15.193.631</u></b>	<b><u>10.898.875</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
	Leasingforpligtelser	690.851	1.263.243
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>690.851</u>	<u>1.263.243</u>
	Gældsforpligtelser	572.000	542.000
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.576.747	1.597.121
	Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	141.000	0
	Anden gæld	5.202.526	4.658.054
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>7.492.273</u>	<u>6.797.175</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>8.183.124</u></b>	<b><u>8.060.418</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>23.376.755</u></b>	<b><u>18.959.293</u></b>
<b>9</b>	<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
<b>10</b>	<b>Eventualposter</b>		
<b>11</b>	<b>Nærtstående parter</b>		



**Noter**


---

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	21.476.606	19.233.828
Pensioner	2.488.837	2.077.121
Andre omkostninger til social sikring	517.018	439.291
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>936.871</u>	<u>1.006.209</u>
	<b><u>25.419.332</u></b>	<b><u>22.756.449</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>68</u>	<u>58</u>
<b>2. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	11.000
Andre finansielle omkostninger	<u>64.682</u>	<u>95.903</u>
	<b><u>64.682</u></b>	<b><u>106.903</u></b>
<b>3. Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	1.809.000	1.241.528
Årets udskudte skat	<u>-53.200</u>	<u>-47.725</u>
	<b><u>1.755.800</u></b>	<b><u>1.193.803</u></b>

**Noter**
**4. Materielle anlægsaktiver**

	<b>Materielle anlægsaktiver under udførel- se og forudbe- talinger for materielle anlægsaktiver</b>	<b>Indretning lejede lokaler</b>	<b>Produktions- anlæg og maskiner</b>	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>
Kostpris 1. januar 2016	208.929	4.581.930	10.607.755	5.366.971
Tilgang	239.703	101.339	1.846.680	582.869
Afgang	-208.929	0	-2.784.515	-605.451
<b>Kostpris 31. december 2016</b>	<b><u>239.703</u></b>	<b><u>4.683.269</u></b>	<b><u>9.669.920</u></b>	<b><u>5.344.389</u></b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	0	2.183.245	8.964.355	3.850.329
Årets afskrivninger	0	1.058.671	825.024	616.260
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	-2.707.764	-605.450
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2016</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>3.241.916</u></b>	<b><u>7.081.615</u></b>	<b><u>3.861.139</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>	<b><u>239.703</u></b>	<b><u>1.441.353</u></b>	<b><u>2.588.305</u></b>	<b><u>1.483.250</u></b>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	0	0	605.033	556.722

**Noter**

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
<b>5. Udskudte skatteaktiver</b>		
Udskudte skatteaktiver 1. januar 2016	78.400	30.675
Udskudt skat af årets resultat	<u>53.200</u>	<u>47.725</u>
	<b><u>131.600</u></b>	<b><u>78.400</u></b>
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Materielle anlægsaktiver	129.400	76.200
Låneomkostninger	<u>2.200</u>	<u>2.200</u>
	<b><u>131.600</u></b>	<b><u>78.400</u></b>
<b>6. Aktiekapital</b>		
Aktiekapital 1. januar 2016	<u>625.000</u>	<u>625.000</u>
	<b><u>625.000</u></b>	<b><u>625.000</u></b>
<p>Aktiekapitalen består af 6.250 aktier á 100 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.</p> <p>Virksomhedens beholdning af egne aktier udgør 125 stk. á 100 kr., hvilket svarer til 2% af virksomhedskapitalen.</p>		
	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
<b>7. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. januar 2016	8.373.875	7.119.641
Årets overførte overskud eller underskud	6.156.756	1.914.234
Køb af egne aktier	0	-660.000
Udbytte af egne aktier	<u>38.000</u>	<u>0</u>
	<b><u>14.568.631</u></b>	<b><u>8.373.875</u></b>
<b>8. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte 1. januar 2016	1.900.000	2.200.000
Udloddet udbytte	-1.900.000	-2.200.000
Udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>1.900.000</u>
	<b><u>0</u></b>	<b><u>1.900.000</u></b>

## Noter

---

### 9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ingen pantsætning eller sikkerhedsstillelser.

### 10. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået lejekontrakter med leje af lokaler. Opsigelsesvarsel samt årlig husleje fremgår af nedenstående:

Lokaler, leje pr. år udgør ca. 1.080 t.kr., kontrakten kan opsiges med 12 mdr. varsel.

Lokaler, leje pr. år udgør ca. 88 t.kr., kontrakten er uopsigelig indtil 30/6 2019.

Lokaler, leje pr. år udgør ca. 378 t.kr., kontrakten kan opsiges med 12 mdr. varsel.

Lokaler, leje pr. år udgør ca. 25 t.kr., kontrakten er uopsigelig indtil 1/7 2018.

Selskabet har indgået aftaler om leasing af seks biler. Den samlede leasingforpligtelse udgør pr. 31. december 2016, 911 t.kr. Forpligtelsen forfalder med 409 t.kr. i 2017, 396 t.kr. i 2018 samt 106 t.kr. i 2019.

Herudover har selskabet leaset to kopimaskiner. Leasingforpligtelsen udgør pr. 31. december 2016 i alt 75 t.kr.

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har kautioneret (ulimiteret) for de tilknyttet virksomheds banklån. Den tilknyttede virksomheds bankgæld udgør pr. 31. december 2016 i alt 2.418 t.kr.

#### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med MB Holding af 2006 ApS, CVR-nr. 29319901 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.

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

## **Noter**

---

### **11. Nærtstående parter**

#### **Ejerforhold**

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

MB Holding af 2006 ApS, Pilevangen 5, Lyngø

SML Holding ApS, Carl Th. Zahles Gade 12, st. tv., 2300 København S

JGamst Holding ApS, Danagården 108, 9230 Svenstrup J

Lautrup-Nissen Holding ApS, Engvej 111, 2300 København S