

DANPRES A/S

CVR-nr. 19 52 72 47

Årsrapport for 2016/17

21. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 18/01 2018



Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsens beretning	7
Årsregnskab	
Regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse 1. oktober 2016 - 30. september 2017	15
Balance 30. september 2017	16
Pengestrømsopgørelse	18
Noter til årsregnskabet	19

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 – 30. september 2017 for DANPRES A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

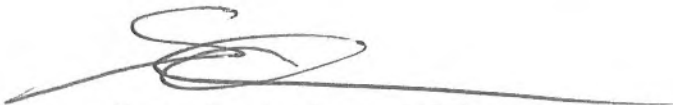
Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2016/17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Låsby, den 12. december 2017

Direktion

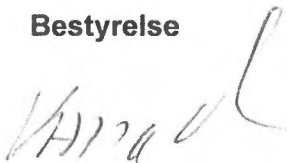


Søren Ove Hedegaard Nielsen



Henrik Peter Lund-Olesen

Bestyrelse



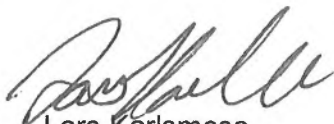
Knud Flemming Madsen
Formand



Ove Trankjær



Søren Ove Hedegaard Nielsen



Lars Karlsmose

Anders Jensen



Frank Romlund Mikkelsen
Medarbejderrepræsentant

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i DANPRES A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for DANPRES A/S for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

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 regnskabet. 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 revision af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 oprettholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, 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 tilside-sættelse 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Aarhus, den 12. december 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31



Claus Lindholm-Jacobsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	DANPRES A/S, Mosegårdsvej 4, 8670 Låsby Telefon: 86 95 23 00 Hjemmeside: www.danpres.dk E-mail: danpres@danpres.dk CVR.nr: 19 52 72 47 Regnskabsår: 1. oktober - 30. september Hjemstedskommune: Skanderborg
Bestyrelse	Direktør Knud Flemming Madsen, formand Direktør Ove Trankjær Direktør Søren Ove Hedegaard Nielsen Direktør Anders Jensen Direktør Lars Karlsmose Frank Romlund Mikkelsen, medarbejderrepræsentant
Direktion	Direktør Søren Ove Hedegaard Nielsen Direktør Henrik Peter Lund-Olesen
Ejerforhold	Følgende aktionærer er noteret i selskabets ejerbog: KFM Holding ApS, Borresøvej 10, Silkeborg (ejerandel 63,74%) SON Holding ApS, Klokkehøj 21, Svejstrup, Skanderborg (ejerandel 25,62%) Søren Ove Hedegaard Nielsen, Klokkehøj 21, Svejstrup, Skanderborg (ejerandel 10,64%)
Advokat	Kromann Reumert, Rådhuspladsen 3, 8000 Aarhus C.
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, Nobelparken, Jens Chr. Skousvej 1 8000 Aarhus C.
Bank	Sydbank A/S, Erhvervskunde-afdelingen Store Torv. 12, 8000 Aarhus C. Danske Bank, Finanscenter Østjylland Åboulevarden 69, 8000 Aarhus C.
Koncernregnskab	Selskabet indgår i koncernregnskabet for KFM Holding ApS og regn- skabet kan indhentes hos KFM Holding ApS, Borresøvej 10, Silkeborg.

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>	<u>2012/13</u>
Hovedtal:	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Bruttofortjeneste	24.417	26.103	29.183	24.481	24.270
Resultat af ordinær primær drift	-4.112	-722	3.440	2.079	2.399
Resultat af finansielle poster	-981	-1.285	-1.161	-986	-1.104
Årets resultat	-3.977	-1.532	1.812	1.101	968
Balancesum	64.985	72.349	67.018	60.216	56.365
Investering i materielle anlægsaktiver	1.232	7.249	11.888	1.649	468
Egenkapital	18.018	16.995	18.528	16.715	15.830
Nøgletal i %:					
Afkastningsgrad	-6,3%	-1,0%	5,1%	3,5%	4,3%
Soliditetsgrad	27,7%	23,5%	27,6%	27,8%	28,1%
Soliditetsgrad inkl. ansvarlig kapital	32,3%	27,6%	32,1%	32,7%	33,4%
Forrentning af egenkapital	-22,7%	-8,6%	10,3%	6,8%	6,3%

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

Ledelsens beretning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er ordreproduktion af metalvarer i stål, rustfri stål og aluminium til større industrivirksomheder. Selskabet tilbyder komplette løsninger fra udvikling, laserskæring, plade/coil stans, bukning samt optrukne og svejste metaldele. Desuden tilbydes en række kundespecifikke specialproduktioner samt lager og logistik løsninger.

Udvikling i selskabets aktivitet og økonomiske forhold

Selskabet har i 2016/17 realiseret et underskud efter skat på TDKK 3.977, mod et underskud i 2015/16 på TDKK 1.532. Årets resultat er lavere end forventningerne ved indgangen til regnskabsåret.

I 2016/17 har selskabet arbejdet med en række projekter, der skal sikre dels fremadrettet vækst og dels større effektivitet. Dette har været ressourcekrævende og medført betydelige omkostninger, der er afholdt over driften. Ledelsen anser projekterne som en nødvendig investering i fremtiden, der allerede i 2017/18 forventes at skabe vækst og forbedret indtjening.

Selskabet har i 2016/17 haft et betydeligt positivt cash-flow fra driftsaktiviteterne på TDKK 3.137. Dette kan væsentligst henføres til fald i selskabets varelager og tilgodehavender fra salg. Investeringerne i 2016/17 har udgjort TDKK 1.232.

På den ekstraordinære generalforsamling den 30. november 2016 er det besluttet at foretage gældskonvertering af ansvarlig lånekapital på TDKK 3.000 svarende til nominelt 163.756 til kurs 1.832. Endvidere er det besluttet at foretage kontant kapitalforhøjelse med nominelt 109.173 til kurs 1.832 i alt TDKK 2.000. Selskabskapitalen udgør herefter 1.128.115 og egenkapitalen er blevet væsentligt forbedret ved de foretagne kapitalindsatser.

Selskabet har endvidere ultimo september 2017 modtaget fornyet ansvarlig lånekapital fra KFM Holding ApS på TDKK 3.000.

Selskabets kapitalgrundlag er således blevet styrket, på trods af årets underskud, og er fundamentet for den forventede fremtidige vækst.

Ledelsens beretning

Forventninger til fremtiden

Selskabet ser positivt på fremtiden, og er allerede kommet positivt fra start i det nye regnskabsår, hvor der forventes vækst i omsætningen og positiv indtjening.

Idet flere store projekter er blevet fuldt implementeret i 2016/17, vil selskabet realisere en væsentlig højere omsætning i det kommende år. Der opleves også fortsat en god tilgang af nye store kunder og flere af selskabets eksisterende kunder øger omsætningen både på nye og eksisterende produkter i det kommende år.

For det kommende år er der derfor budgetteret med et øget aktivitetsniveau, som vil medføre at selskabet i det kommende år kan realisere et positivt resultat.

Særlige risici

Selskabets væsentligste forretningsmæssige risici er knyttet til markedsudviklingen og evnen til at være stærkt positioneret på de markeder, hvor selskabet sælger sine kompetencer. Selskabet vurderer ikke at man arbejder med specielle risici inden for valuta, da der kun handles i gængs valuta som DKK, EUR, SEK, GBP og USD. Alle kunder debitorforsikres for at undgå tab.

Videnressourcer

Selskabets er en højteknologisk virksomhed, der målrettet arbejder med de nyeste teknologier. Dette kræver medarbejdere med stor viden, hvorfor der målrettet er brugt store ressourcer på uddannelse og træning samt organisationsudvikling i regnskabsåret. Der vil fortsat blive investeret i uddannelse af medarbejderne.

Miljømæssige forhold

Selskabet tilrettelægger produktionen med mindst mulig belastning af miljøet og medarbejderne. Miljøstyringen og arbejdsmiljøet er en integreret del af selskabets ledelsessystem.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter balancedagen ikke indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsregnskabet.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsregnskabet for DANPRES A/S for 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C virksomheder.

Årsregnskabet for 2016/17 er aflagt i DKK.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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.

Visse 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 samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Tilgodehaver, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs.

Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer er medtaget i resultatopgørelsen under de berørte regnskabsposter.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi heraf som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Regnskabspraksis

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Selskabsskat og udskudt skat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Den aktuelle skat beregnes med den for året gældende skattesats på 22%.

Aktuelle skattetilgodehavender indregnes i balancen som tilgodehavender i det omfang, der er betalt for meget, mens aktuelle skatteforpligtelser indregnes som kortfristet gæld i det omfang, der ikke er foretaget betaling heraf.

Udskudt skat indregnes i balancen som skatten af alle midlertidige forskelle. Den udskudte skat beregnes med den skattesats, der ud fra vedtagen lovgivning inden regnskabsårets udløb er gældende på det tidspunkt, hvor den forventes at realiseres.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de kan forventes realiseret til.

Selskabet er sambeskattet med selskabets moderselskab KFM Holding ApS. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på de enkelte selskaber i forhold til disse skattepligtige indkomster (fuldfordeling).

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes som faktureret omsætning, såfremt levering og risikoovergang har fundet sted inden regnskabsårets udgang.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af eventuelle rabatter i forbindelse med salget.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af omsætning med fradrag af vareforbrug, indirekte produktionsomkostninger og andre eksterne omkostninger.

Regnskabspraksis

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance/tab ved salg af anlægsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter og realiserede og urealiserede valutakursreguleringer.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger og med tillæg af opskrivninger til anslået dagsværdi. Dagsværdien vurderes med visse intervaller ud fra modtaget salgsvurdering fra ejendomsmægler. Der afskrives ikke på grunde.

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter købspris og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt omkostninger til klargøring. Der indregnes ikke renter.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi og nedskrivninger, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger	50 år
Produktionsanlæg og maskiner	7-10 år
Driftsmateriel, inventar og automobiler	3-5 år

Afskrivning på et anlægsaktiv påbegyndes, når det tages i brug.

Nyanskaffelser med en kostpris under DKK 13.200 omkostningsføres fuldt ud i anskaffelsesåret.

Avance og tab ved løbende udskiftning af materielle anlægsaktiver indtægtsføres henholdsvis omkostningsføres under andre driftsindtægter/udgifter.

Regnskabspraksis

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er en indikation af værdiforringelse, udover det som udtrykkes ved afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages der nedskrivning til aktivets lavere genindvindingsværdi. Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, skal aktiverne vurderes samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Nedskrivning af materielle anlægsaktiver omkostningsføres under samme regnskabspost som de tilhørende afskrivninger.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer omfatter kostpris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter købspris for medgåede materialer og direkte løn med tillæg af indirekte produktionsomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer.

Regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Gæld til kreditinstitutter

Gæld til kreditinstitutter indregnes til kostprisen på optagelsestidspunktet. Efterfølgende opgøres gæld til kreditinstitutter til amortiseret kostpris. Kurstab og låneomkostninger fordeles herved over lånets løbetid ved brug af den beregnede effektive rente på optagelsestidspunktet.

Gældsforpligtelser i øvrigt

Øvrige gældsforpligtelser indregnes til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet. Efterfølgende opgøres de til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser samt for variabelt forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktivitet 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 eksklusiv de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktivitet omfatter pengestrømme fra køb og salg af materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger" under omsætningsaktiver og "Bankgæld" under kortfristede gældsforpligtelser. "Bankgæld" udgøres af bankkassekredit.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	=	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	=	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad inkl. ansvarlig kapital	=	$\frac{\text{Egenkapital og ansvarlig kapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Forrentning af egenkapital	=	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. Egenkapital}}$

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Bruttofortjeneste		24.417.259	26.102.594
Personaleomkostninger	1	-23.626.618	-22.519.230
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	4	-4.902.727	-4.331.595
Andre driftsindtægter		0	26.598
Resultat af primær drift		-4.112.086	-721.633
Finansielle indtægter		19.559	0
Finansielle omkostninger	2	-1.000.146	-1.285.346
Resultat før skat		-5.092.673	-2.006.979
Skat af årets resultat	3	1.115.997	474.500
Årets resultat		-3.976.676	-1.532.479
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	0
Overført resultat		-3.976.676	-1.532.479
		-3.976.676	-1.532.479

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2017	2016
		DKK	DKK
Grunde og bygninger		22.387.428	22.964.000
Produktionsanlæg og maskiner		3.162.731	3.183.178
Leasingaktiver		18.307.928	21.750.685
Andre anlæg og driftsmateriel		91.750	121.838
Materielle aktiver under opførelse		399.382	0
Materielle anlægsaktiver	4	44.349.219	48.019.701
Anlægsaktiver		44.349.219	48.019.701
Varebeholdninger	5	10.172.829	11.011.084
Tilgodehavende fra salg og tjensteydeleser		10.080.733	12.909.235
Andre tilgodehavender		102.541	81.131
Periodeafgrænsningsposter		279.891	295.434
Tilgodehavender		10.463.165	13.285.800
Likvide beholdninger		0	32.316
Omsætningsaktiver		20.635.994	24.329.200
Aktiver		64.985.213	72.348.901

Passiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Aktiekapital		1.128.115	855.189
Reserve for opskrivninger		4.775.129	4.775.129
Overført resultat		12.115.149	11.364.751
Egenkapital	6	18.018.393	16.995.069
Ansvarlig lånekapital	7	3.000.000	3.000.000
Egenkapital og ansvarlig lånekapital		21.018.393	19.995.069
Hensættelse til udskudt skat	3	3.166.600	3.775.700
Hensatte forpligtelser		3.166.600	3.775.700
Kreditinstitutter		12.760.835	14.078.796
Leasing		8.576.031	10.411.297
Langfristede gældsforpligtelser	8	21.336.866	24.490.093
Kreditinstitutter		1.316.063	1.299.250
Leasing		3.335.594	5.137.545
Bankgæld		3.957.995	5.956.525
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.850.431	8.206.467
Selskabsskat	3	0	49.777
Anden gæld		3.003.271	3.438.475
Kortfristede gældsforpligtelser		19.463.354	24.088.039
Gældsforpligtelser		40.800.220	48.578.132
Passiver		64.985.213	72.348.901
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Kontraktlige forpligtelser	10		
Nærtstående parter	11		

Pengestrømsopgørelse

	2016/17	2015/16
	DKK	DKK
Årets resultat før skat	-5.092.673	-2.006.979
Afskrivninger	4.902.727	4.331.595
Andre driftsindtægter	0	-26.598
Ændring i varebeholdninger	838.255	-1.701.158
Ændring i tilgodehavender	2.822.635	-760.281
Ændring i leverandørgæld	-356.036	-976.971
Ændring i anden gæld	-435.204	-256.824
Pengestrømme fra primær drift	2.679.704	-1.397.216
Modtaget/betalt selskabsskat, netto	457.120	-110.000
Pengestrømme fra driftsaktiviteter	3.136.824	-1.507.216
Nettoinvestering i materielle anlægsaktiver	-1.232.245	-7.184.272
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-1.232.245	-7.184.272
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter/leasinggæld	-4.938.365	-13.023.395
Kapitalindsud	5.000.000	0
Optagelse af gæld til kreditinstitutter/leasinggæld	0	19.816.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	61.635	6.792.605
Ændring i likvider	1.966.214	-1.898.883
Likvider - bankgæld 1. oktober	-5.924.209	-4.025.326
Likvider - bankgæld 30. september	-3.957.995	-5.924.209
Likvider - bankgæld specificeres således:		
Likvide beholdninger	0	32.316
Bankgæld	-3.957.995	-5.956.525
Likvider - bankgæld 30. september	-3.957.995	-5.924.209

Noter til årsregnskabet

	2016/17	2015/16
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger og vederlag	21.462.524	20.409.159
Pensioner	1.652.021	1.603.920
Sociale omkostninger	512.073	506.151
	23.626.618	22.519.230
Gennemsnitligt antal beskæftigede	52	53

2 Finansielle omkostninger

Heraf vedrører kr. 41.417 mellemværende med tilknyttet virksomhed.

3 Selskabsskat

	Selskabs- skat	Hensættelse til udskudt skat	Skat ifølge resultat- opgørelsen
Hensat 1. oktober 2016	49.777	3.775.700	
Regulering af selskabsskat vedr. 2014/15	9		9
Betalt selskabsskat vedr. 2014/15	-49.786		
Regulering vedrørende 2015/16 (underskud)	-506.906	506.906	
Modtaget selskabsskat vedr. 2015/16	506.906		
Skat af årets resultat	0	-1.116.006	-1.116.006
	0	3.166.600	-1.115.997

Hensættelse til udskudt skat specificeres således:

	2016/17	2015/16
	DKK	DKK
Materielle anlægsaktiver	4.578.900	4.490.200
Låneomkostninger	-5.300	-2.500
Varelager	221.600	173.200
Skattemæssigt underskud	-1.628.600	-885.200
	3.166.600	3.775.700

Noter til årsregnskabet

4 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger *	Produktionsanlæg og maskiner
	DKK	
Kostpris 1. oktober 2016	24.060.700	22.545.275
Tilgang i årets løb	0	806.895
Afgang i årets løb	0	-239.130
Kostpris 30. september 2017	24.060.700	23.113.040
Opskrivninger 1. oktober 2016	6.122.529	0
Opskrivninger 30. september 2017	6.122.529	0
Ned- og afskrivninger 1. oktober 2016	-7.219.229	-19.362.097
Årets afskrivninger	-576.572	-827.342
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	0	239.130
Ned- og afskrivninger 30. september 2017	-7.795.801	-19.950.309
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	22.387.428	3.162.731

* Grunde og bygninger er opskrevet pr. 30. september 2009 til anslået dagsværdi fra ejendomsmægler.

Der er foretaget fornyet værdiansættelse af ejendomsmægler pr. 22. november 2017 hvilket ikke har givet anledning til regulering af den bogførte værdi.

Såfremt opskrivning ikke var foretaget udgør værdien af grunde og bygninger pr. 30. september 2017 TDKK 17.245.

Værdien af danske grunde og bygninger ifølge offentlig ejendomsvurdering for 2016 udgør TDKK 17.300.

	Leasingaktiver	Andre anlæg og driftsmateriel	Aktiver under opførelse
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. oktober 2016	38.033.091	1.539.560	0
Tilgang i årets løb	0	25.968	399.382
Kostpris 30. september 2017	38.033.091	1.565.528	399.382
Ned- og afskrivninger 1. oktober 2016	-16.282.406	-1.417.722	0
Årets afskrivninger	-3.442.757	-56.056	0
Ned- og afskrivninger 30. september 2017	-19.725.163	-1.473.778	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	18.307.928	91.750	399.382

Noter til årsregnskabet

	2016/17	2015/16
	DKK	DKK
5 Varebeholdninger		
Råvarer og hjælpematerialer	5.470.976	7.163.516
Varer under fremstilling	2.692.329	1.602.538
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	2.009.524	2.245.030
	10.172.829	11.011.084

6 Egenkapital

	Aktiekapital	Reserve for opskrivninger *	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. oktober 2016	855.189	4.775.129	11.364.751	16.995.069
Kapitalforhøjelse kontant indskud	109.170		1.890.830	2.000.000
Kapitalforhøjelse ved gældskonvertering	163.756		2.836.244	3.000.000
Årets resultat			-3.976.676	-3.976.676
Egenkapital 30. september 2017	1.128.115	4.775.129	12.115.149	18.018.393

Aktiekapitalen på DKK 1.128.155 er fordelt på aktier a DKK 1 og multipla heraf.

Bevægelser på aktiekapital de seneste 5 år:

- 30/11/2016, kapitalforhøjelse ved gældskonvertering nominelt 163.756
- 30/11/2016, kontant kapitalforhøjelse nominelt 109.170

* Reserve for opskrivninger kan ikke udloddes.

7 Ansvarlig lånekapital

Ingen andel af gælden forfalder indenfor 1 år og efter 5 år.

Ansvarlig lånekapital træder tilbage for selskabets kreditorer.

8 Langfristede gældsforpligtelser

Andel af langfristede gældsforpligtelser der forfalder efter 5 år udgør DKK 9.420.482.

Noter til årsregnskabet

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitutter er der udstedt følgende:

Ejerpantebrev, nom. 8.500.000 med sikkerhed i ejendommen Mosegårdsvej 4.
Den bogførte værdi af ejendommen udgør DKK 22.387.428.

Skadesløsbrev, nom. 3.300.000 med sikkerhed i ejendommen Mosegårdsvej 4.
Den bogførte værdi af ejendommen udgør DKK 22.387.428.

Skadesløsbrev, nom. DKK 5.000.000 er ikke lagt til sikkerhed.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv.
Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

10 Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået leasingaftaler vedrørende kopimaskiner, bil samt maskiner med en samlet restforpligtelse på TDKK 582 inkl. restbetalinger, der ikke er indregnet som finansiel leasing. Heraf forfalder TDKK 320 indenfor 1 år og den resterende del indenfor 5 år.

11 Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

KFM Holding ApS, Borresøvej 10, Silkeborg Hovedaktionær

Øvrige nærtstående parter

SON Holding ApS, Klokkehøj 21, Svejstrup, Skanderborg	Aktionær
Knud Flemming Madsen, Borresøvej 10, Silkeborg	Bestyrelsesformand
Søren Ove Hedegaard Nielsen, Klokkehøj 21, Skanderborg	Direktør, aktionær og best.medlem
Henrik Peter Lund-Olesen, Søgade 21, 1. tv., Silkeborg	Direktør
Ove Trankjær, Krude Møllevej 10, Katrinedal, Bryrup	Bestyrelsesmedlem
Anders Jensen, Stakladen 11, Vestbjerg	Bestyrelsesmedlem
Lars Karlsmose, Kærvænget 10, Tranbjerg	Bestyrelsesmedlem
Frank Romlund Mikkelsen, Møllevej 6B, Skals	Medarb.repræsentant i bestyrelsen

Kontant kapitalforhøjelse på 2.000 TDKK og gældskonvertering på 3.000 TDKK fra KFM Holding ApS.
Herudover har der i årets løb ikke været særlige transaktioner udover normalt ledelsesvederlag og bestyrelseshonorar.