

AlmexA ApS

Egelundsvej 17
5260 Odense S

CVR-nr. 20 98 30 94

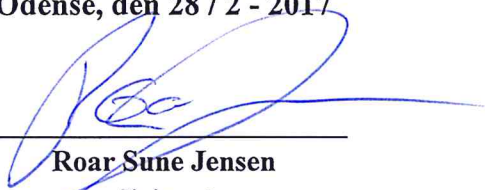
Årsrapport

2015/2016

1. oktober 2015 - 30. september 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling

Odense, den 28 / 2 - 2017



Roar Sune Jensen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	1
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Beretninger	
Ledelsesberetning	6
Årsregnskabet	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	12
Balance, aktiver	13
Balance, passiver	14
Noter	15

Selskabsoplysninger

Selskab

AlmexA ApS
Egelundsvej 17
5260 Odense S

Formål: Selskabets formål er at drive
produktion og handel samt hermed
beslægtet virksomhed.

CVR-nr. 20 98 30 94
Hjemsted: Odense
Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september

Direktion

Roar Sune Jensen

Revisor

PK Revision
Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab
Rugårdsvej 46C
5000 Odense C
Telefon 65 48 73 00
CVR-nr. 31 49 52 88

Statsautoriseret revisor: Martin Godskesen

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for AlmexA ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

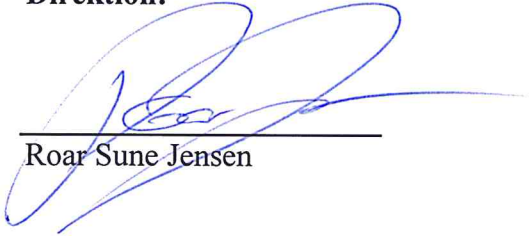
Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 28. februar 2017

Direktion:



Roar Sune Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejer i AlmexA ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for AlmexA ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 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. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion, gør vi opmærksom på, at der er betydelig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Vi henviser til note 1 i regnskabet, hvoraf usikkerheder og forventninger til fremtiden fremgår. Det er ledelsens vurdering, at de iværksatte tiltag vil sikre selskabets fortsatte drift, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af selskabets fortsatte drift.

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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

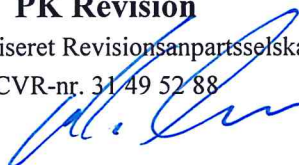
Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Odense, den 28. februar 2017

PK Revision

Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab

CVR-nr. 31 49 52 88



Martin Godskesen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i at være en ordreproducerende underleverandørvirksomhed, der udelukkende producerer kvalitetsprodukter i aluminium.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015/2016 udviser et underskud på kr. 876.129, og selskabets balance pr. 30. september 2016 udviser en egenkapital på kr. 2.156.931.

Årets resultat vurderes ikke som tilfredsstillende.

Årets resultat er præget af tilpasninger i organisation og optimering af kunde- og produktsammensætning samt investering i nye kompetencer og kunder.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B, med tilvalg af enkelte regler for regnskabsklasse C.

Årsrapporten aflægges i danske kroner.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

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

Den akkumulerede virkning af den indregnede praksisændring medfører en ændring af egenkapitalen pr. 30. september 2016 på t.kr. 0.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis 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 finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver og forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde eller fragå selskabet, og aktivets eller 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 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.

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

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes efter faktureringskriteriet, dvs. salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter gager og lønninger samt sociale omkostninger, pensioner, løntilskud mv.

Afskrivninger

Immaterielle og materielle anlægsaktiver afskrives over deres forventede brugstid. Afskrivningsperioden er beskrevet under de enkelte anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle poster indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret, og omfatter renteindtægter og rentekomkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt 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.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser 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.

Skat

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen.

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

Anvendt regnskabspraksis

Balance

Software

Software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Software afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Brugstid udgør normalt 3 år.

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner, andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med tillæg af opskrivninger samt fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

	<u>Brugstider</u>	<u>Restværdi</u>
Produktionsanlæg og maskiner	8 år	0-20%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 år	0%
Indretning lejede lokaler	10 år	0%

Aktiver med en vurderet levetid på maksimum et år, indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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 leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod, som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som selskabets øvrige materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

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

Anvendt regnskabspraksis

Omsætningsaktiver

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO metoden. I tilfælde, hvor kostprisen er højere end nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab til nettorealiseringsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte aconto skatter.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivets henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabsskatteprocenten nedsættes gradvist fra 25% til 22% i indkomstårene 2014 – 2016. 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. Effekten af ændringen af dette regnskabsmæssige skøn er indregnet med 0 kr.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles 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.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

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 finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelse for 1. oktober - 30. september

Note	2015/2016 kr.	2014/2015 kr.
Bruttoresultat	8.063.517	8.376.443
2 Personaleomkostninger	-6.708.382	-6.619.382
Afskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-2.037.922	-2.278.458
Driftsresultat	-682.787	-521.397
Andre finansielle omkostninger	-483.075	-402.286
Resultat før skat	-1.165.862	-923.683
Skat af årets resultat	289.733	270.586
Årets resultat	-876.129	-653.097
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte	0	0
Ekstraordinært udbytte	0	100.000
Overført til overført resultat	-876.129	-753.097
	-876.129	-653.097

Balance pr. 30. september

Aktiver

Note	2016 kr.	2015 kr.
Software	21.747	69.979
Immaterielle anlægsaktiver	21.747	69.979
Indretning lejede lokaler	263.074	303.443
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	49.646	63.186
Produktionsanlæg og maskiner	8.557.541	9.145.188
Materielle anlægsaktiver	8.870.261	9.511.817
Anlægsaktiver	8.892.008	9.581.796
Råvarer og hjælpematerialer	1.037.915	1.226.264
Varer under fremstilling	392.632	497.837
Fremstillede varer og handelsvarer	932.040	376.412
Varebeholdninger	2.362.587	2.100.513
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.235.554	2.851.894
Andre tilgodehavender	167.327	254.685
Selskabsskat	11.000	60.000
Periodeafgrænsningsposter	253.758	409.495
Tilgodehavender	3.667.639	3.576.074
Likvide beholdninger	12.822	15.362
Omsætningsaktiver	6.043.048	5.691.949
Aktiver	14.935.056	15.273.745

Balance pr. 30. september

Passiver

Note	2016 kr.	2015 kr.
3 Virksomhedskapital	69.444	125.000
4 Reserve for opskrivninger	1.608.068	2.041.558
5 Overført resultat	479.419	1.638.120
Egenkapital	2.156.931	3.804.678
Hensættelse til udskudt skat	556.399	796.736
Hensatte forpligtelser	556.399	796.736
Gæld til pengeinstitutter	778.762	0
Leasingforpligtelser	1.790.881	1.828.149
6 Langfristede gældsforpligtelser	2.569.643	1.828.149
Kortfristet del af langfristet gæld	1.509.911	1.729.193
Gæld til pengeinstitut	4.555.790	4.078.811
Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	80.208
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.101.781	1.554.952
Anden gæld	1.484.601	1.401.018
Kortfristede gældsforpligtelser	9.652.083	8.844.182
Gældsforpligtelser	12.221.726	10.672.331
Passiver	14.935.056	15.273.745
7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
8 Eventualposter mv.		

Noter

1 Likviditet- og kapitalberedskab samt fremtidig drift

Ledelsen har udarbejdet planer for det kommende år, indeholdende de fortsatte effekter af tilpasninger i organisationen, kunde- og produktsammenhæng.

Der foreligger kredittilsagn fra selskabets pengeinstitut om kreditramme svarende til udarbejdede likviditetsprognoser.

Det er ledelsens opfattelse, at realisering af de opstillede planer indeholdende positive pengestrømme, udviser den fornødne likviditet til sikring af den forventede drift og aktiviteter i 2016/2017 er realistisk.

Selskabets ledelse er opmærksom på, at der er usikkerhed forbundet med realiseringen af de opstillede forventninger, herunder den fortsatte usikkerhed i den økonomiske udvikling generelt. De opstillede forventninger er dog ledelsens bedste vurdering af den forventede udvikling.

	<u>2015/2016</u> kr.	<u>2014/2015</u> kr.
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	5.855.479	5.768.800
Pensioner	662.176	662.661
ATP og andre omkostninger til social sikring	<u>190.727</u>	<u>187.921</u>
	<u>6.708.382</u>	<u>6.619.382</u>
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	 <u>16</u>	 <u>16</u>
3 Virksomhedskapital		
Anpartskapital	125.000	125.000
Nedsættelse af kapital	<u>-55.556</u>	<u>0</u>
	<u>69.444</u>	<u>125.000</u>
4 Reserve for opskrivninger		
Opskrivning af materielle anlægsaktiver	2.041.558	2.519.190
Ændring skatteprocent	-49.396	0
Årets foretagne afskrivninger	<u>-384.094</u>	<u>-477.632</u>
	<u>1.608.068</u>	<u>2.041.558</u>

Noter

	<u>2015/2016</u>	<u>2014/2015</u>
	kr.	kr.
5 Overført resultat		
Overført resultat primo	1.638.120	1.813.585
Årets foretagne afskrivninger på opskrivninger	384.094	477.632
Overkurs ifm. nedsættelse af kapital	-666.666	0
Årets resultat	<u>-876.129</u>	<u>-653.097</u>
	<u>479.419</u>	<u>1.638.120</u>

6 Langfristede gældsforpligtelser	<u>1/10 2015</u>	<u>30/9 2016</u>	<u>Afdrag</u>	<u>Restgæld</u>
	<u>Gæld i alt</u>	<u>Gæld i alt</u>	<u>2016/2017</u>	<u>efter 5 år</u>
Gæld til pengeinstitutter	0	1.006.762	228.000	0
Leasingforpligtelser	<u>3.557.342</u>	<u>3.072.792</u>	<u>1.281.911</u>	<u>0</u>
	<u>3.557.342</u>	<u>4.079.554</u>	<u>1.509.911</u>	<u>0</u>

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.kr. 200, der giver pant i materielle anlægsaktiver. Heraf er ejerpantebreve på i alt t.kr. 200 deponeret til sikkerhed for bankgæld, medens ejerpantebreve på i alt t.kr. 0 henligger i selskabets besiddelse.

Produktionsanlæg og maskiner, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2016 udgør t.kr. 8.558, er t.kr. 6.816 finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 30. september 2016 udgør t.kr. 3.073.

Virksomhedspant

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut, er der oprettet skadesløsbrev på t.kr. 4.000, med sikkerhed i følgende aktiver med regnskabsmæssige værdier pr. 30. september 2016:

	<u>t.kr.</u>
Goodwill	0
Simple fordringer, hidrørende fra salg af vare og tjenesteydelser	3.235.554
Igangværende arbejder for fremmed regning	0
Fremstillede varer og handelsvarer	2.362.587
Driftsmateriel og inventar samt produktionsanlæg og maskiner	1.791.585

Noter

8 Eventualposter mv.

Eventualaktiver

Ingen kendte.

Eventualforpligtelser

Sambeskatning

Koncernens selskaber hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk for kildeskatter på udbytter, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen, og fra og med indkomståret 2013 for selskabsskatten af koncernens sambeskattede indkomst.

Administrationselskabet er RS Jensen ApS.

Leje og leasingkontrakter

Selskabet har indgået følgende operationelle leje- og leasingaftaler:

Leasingkontrakt med en restløbetid på 12 måneder, og en gennemsnitlig årlig ydelse på t.kr. 129, i alt t.kr. 129.