

# SICATECH A/S

Rødebrovej 17, Linde, 7600 Struer

CVR-nr. 21 16 16 08

## Årsrapport

2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 2. november 2016..

---

Bente F. Søvn dal  
dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17

## **Ledespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for SICATECH 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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Struer, den 2. november 2016

### **Direktion**

Jørgen Søvnald Hansen  
direktør

### **Bestyrelse**

Bente F. Søvnald  
formand

Jørgen Søvnald Hansen

Henrik Steiner

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til aktionæren i SICATECH A/S**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for SICATECH A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### **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.

#### **Revisors ansvar**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

#### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

## Den uafhængige revisors erklæringer

---

Holstebro, den 2. november 2016

### **KRØYER PEDERSEN**

Statsautoriserede Revisorer I/S  
CVR-nr. 89 22 49 18

Hans Madsen  
statsautoriseret revisor

**Selskabsoplysninger**

---

<b>Selskabet</b>	SICATECH A/S Rødebrovej 17, Linde 7600 Struer  Telefon: 97 48 70 17 Telefax: 97 48 70 27  CVR-nr.: 21 16 16 08 Stiftet: 17. september 1998 Hjemsted: Struer Regnskabsår: 1. juli - 30. juni 19. regnskabsår
<b>Bestyrelse</b>	Bente F. Søvn dal, formand Jørgen Søvn dal Hansen Henrik Steiner
<b>Direktion</b>	Jørgen Søvn dal Hansen, direktør
<b>Revision</b>	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
<b>Modervirksomhed</b>	Jørgen Søvn dal Hansen, Holding ApS

**Hovedtal og nøgletal**


---

	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.	2012/13 t.kr.	2011/12 t.kr.
<b>Resultatopgørelse:</b>					
Bruttofortjeneste	6.119	6.120	4.259	6.349	3.066
Resultat før finansielle poster	3.098	3.427	1.975	4.024	1.204
Finansielle poster, netto	-813	-527	-188	-168	-148
Årets resultat	1.762	2.233	1.350	2.897	776
<b>Balance:</b>					
Balancesum	38.260	30.377	23.063	22.876	11.468
Investeringer i materielle anlægsaktiver	8.108	4.023	890	1.055	298
Egenkapital	11.475	10.714	9.080	8.331	5.434
<b>Pengestrømme:</b>					
Driftsaktivitet	1.582	-122	-2.501	-637	-480
Investeringsaktivitet	-8.608	-4.105	-890	-1.118	-151
Finansieringsaktivitet	469	612	-698	-87	-542
Pengestrømme i alt	-6.557	-3.615	-4.088	-1.842	-1.173
<b>Nøgletal i %: *)</b>					
Soliditetsgrad	30,0	35,3	39,4	36,4	47,4
Egenkapitalforrentning	15,9	22,6	15,5	42,1	14,7

\*) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

## **Ledelsesberetning**

---

### **Virksomhedens væsentligste aktiviteter**

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af produktion og salg af tamponer til trykmaskiner mv. samt af fremstilling og salg af værktøj og produktionsmaskiner.

For at sikre selskabets fremtidige vækst og indtjening bedst muligt blev det medio 2015 besluttet at foretage nyudvikling af et af selskabets væsentlige produkter, der tidligere blev leveret fra underleverandør. Der er anvendt betydelige ressourcer hertil, og der er aktiveret udviklingsomkostninger for 4,3 mio. kr. vedrørende dette produkt. Der er i regnskabsåret foretaget salg af dette nyudviklede produkt, ligesom den nuværende ordrebeholdning samt forventninger til den fremtidige afsætning heraf er særdeles positiv. Der er herudover foretaget produktudvikling af øvrige produkter, men omkostningerne hertil er alle omkostningsført.

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

Årets bruttofortjeneste udgør 6.119 t.kr. mod 6.120 t.kr. sidste år. Resultat efter skat udgør 1.762 t.kr. mod 2.233 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 38.260 t.kr. mod 30.377 t.kr. sidste år, svarende til en stigning på 7.883 t.kr. Stigningen i balancesummen vedrører væsentligst anlægsaktiver.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 11.475 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 30,0 % af de samlede aktiver på 38.260 t.kr., hvilket er et fald på 5,3 procentpoint i forhold til sidste år.

### **Den forventede udvikling**

For det kommende år forventes en betydelig stigning i aktivitetsniveauet vedrørende det tidligere anførte nyudviklede produkt. På baggrund heraf forventes en betydelig forbedring af resultatet og en betydelig stigning i egenkapitalen. Selskabet har i regnskabsåret foretaget en udvidelse af selskabets kreditfaciliteter til delvis finansiering af investeringerne, ligesom det yderligere likviditetsbehov til den planlagte stigning i aktivitetsniveauet det kommende år forventes stillet til rådighed fra selskabets pengeinstitut.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

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



## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for SICATECH A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### **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 under nettoomsætning og vareforbrug.

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.

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og andre driftsindtægter fratrukket produktionsomkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt løn og gager, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg og udviklingsomkostninger.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige ikke aktiverede udviklingsomkostninger.

### **Salgs- og distributionsomkostninger**

I salgs- og distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til salg og distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampagner. Herunder indregnes omkostninger til fragt og reklameomkostninger.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Administrationsomkostninger**

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger samt afskrivninger.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

### **Finansielle poster**

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Renteomkostninger og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen for anlægsaktivet.

### **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 på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning med moderselskabet.

Den aktuelle 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**

### **Immaterielle anlægsaktiver**

#### **Udviklingsprojekter**

Omkostninger til udviklingsprojekter omfatter blandt andet lønninger og gager samt omkostninger, der direkte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsprojekter afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

### **Tilslutningsafgift**

Tilslutningsafgift måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Tilslutningsafgift afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

### **Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revideres årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

Bygninger	25 år
Produktionsmaskiner	5-8 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-15 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 salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Leasingkontrakter**

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 nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationsværdien 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 nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### **Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på en kontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealisationsværdien, såfremt denne er lavere.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

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

### **Periodeafgrænsningsposter**

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

### **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 generalforsamlingen.

### **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 SICATECH A/S solidarisk og ubegrænset 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 låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Pengestrømsopgørelse**

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

#### **Pengestrømme fra driftsaktivitet**

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

#### **Pengestrømme fra investeringsaktivitet**

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af anlægsaktiver.

#### **Pengestrømme fra finansieringsaktivitet**

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

#### **Likvider**

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af træk på kassekredit.

**Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni**


---

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>6.118.718</b>	<b>6.120.477</b>
Salgs- og distributionsomkostninger	-1.217.684	-1.182.971
Administrationsomkostninger	-1.630.525	-1.510.696
Andre driftsomkostninger	-172.892	0
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>3.097.617</b>	<b>3.426.810</b>
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	64.204	46.641
Finansielle omkostninger	-877.148	-573.834
<b>Resultat før skat</b>	<b>2.284.673</b>	<b>2.899.617</b>
Skat af årets resultat	-523.020	-666.512
<b>Årets resultat</b>	<b>1.761.653</b>	<b>2.233.105</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret	0	1.000.000
Overføres til overført resultat	1.761.653	1.233.105
<b>Disponeret i alt</b>	<b>1.761.653</b>	<b>2.233.105</b>

**Balance 30. juni**

<b>Aktiver</b>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
<b>Anlægsaktiver</b>			
1	Færdiggjorte udviklingsprojekter	4.236.077	0
1	Tilslutningsafgift	12.540	25.080
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>4.248.617</u>	<u>25.080</u>
2	Forretnings- og udlejningsejendomme	5.671.584	2.201.297
2	Produktionsmaskiner	2.449.466	2.746.259
2	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.930.170	1.985.921
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>10.051.220</u>	<u>6.933.477</u>
	Andre tilgodehavender	452.685	252.685
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>452.685</u>	<u>252.685</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>14.752.522</u></b>	<b><u>7.211.242</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Råvarer og hjælpematerialer	4.360.042	3.707.646
	Varer under fremstilling	2.686.900	1.842.342
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	1.265.117	1.581.657
	Varebeholdninger i alt	<u>8.312.059</u>	<u>7.131.645</u>
	Tilgodehavender fra salg	9.012.000	9.548.754
3	Igangværende arbejder for fremmed regning	4.056.247	4.568.300
	Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed	1.888.004	1.275.455
	Andre tilgodehavender	157.661	476.753
	Periodeafgrænsningsposter	81.541	164.854
	Tilgodehavender i alt	<u>15.195.453</u>	<u>16.034.116</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>23.507.512</u></b>	<b><u>23.165.761</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>38.260.034</u></b>	<b><u>30.377.003</u></b>



**Balance 30. juni**


---

<b>Passiver</b>	2016	2015
<u>Note</u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>
<b>Egenkapital</b>		
4 Aktiekapital	500.000	500.000
5 Overført resultat	10.975.222	9.213.569
6 Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	1.000.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>11.475.222</u></b>	<b><u>10.713.569</u></b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
Hensættelser til udskudt skat	999.570	476.550
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>999.570</u></b>	<b><u>476.550</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
7 Gæld til realkreditinstitut	2.723.435	1.293.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>2.723.435</u>	<u>1.293.000</u>
7 Kortfristet del af langfristet gæld	66.000	27.000
Gæld til pengeinstitut	18.793.730	12.236.418
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.943.041	3.818.803
Selskabsskat	292.928	754.141
Anden gæld	1.966.108	1.057.522
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>23.061.807</u>	<u>17.893.884</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>25.785.242</u></b>	<b><u>19.186.884</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>38.260.034</u></b>	<b><u>30.377.003</u></b>
<b>8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
<b>9 Eventualposter</b>		

**Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni**

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Årets resultat	1.761.653	2.233.105
10 Reguleringer	2.402.975	1.998.584
11 Ændring i driftskapital	-1.308.927	-2.799.636
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	2.855.701	1.432.053
Renteindbetalinger og lignende	64.204	46.641
Renteudbetalinger og lignende	-877.148	-573.834
Betalt selskabsskat	-461.213	-1.026.925
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>1.581.544</b>	<b>-122.065</b>
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-4.337.002	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-4.071.289	-4.023.310
Køb af finansielle anlægsaktiver	-200.000	-81.752
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>-8.608.291</b>	<b>-4.105.062</b>
Optagelse af langfristet gæld	1.515.000	1.320.000
Afdrag på langfristet gæld	-45.565	-108.047
Betalt udbytte	-1.000.000	-600.000
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>469.435</b>	<b>611.953</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>-6.557.312</b>	<b>-3.615.174</b>
Likvider 1. juli	-12.236.418	-8.621.244
<b>Likvider 30. juni</b>	<b>-18.793.730</b>	<b>-12.236.418</b>
<b>Likvider</b>		
Kortfristet gæld til pengeinstitut	-18.793.730	-12.236.418
<b>Likvider 30. juni</b>	<b>-18.793.730</b>	<b>-12.236.418</b>

## Noter

### 1. Immaterielle anlægsaktiver

	<u>Færdiggjorte udviklings- projekter</u>	<u>Tilslutnings- afgift</u>
Kostpris 1. juli	0	62.700
Tilgang	<u>4.337.002</u>	<u>0</u>
<b>Kostpris 30. juni</b>	<b><u>4.337.002</u></b>	<b><u>62.700</u></b>
Afskrivninger 1. juli	0	37.620
Årets afskrivninger	<u>100.925</u>	<u>12.540</u>
<b>Afskrivninger 30. juni</b>	<b><u>100.925</u></b>	<b><u>50.160</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b><u>4.236.077</u></b>	<b><u>12.540</u></b>

### 2. Materielle anlægsaktiver

	<u>Forretnings- og udlejnings- ejendomme</u>	<u>Produktions- maskiner</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. juli	2.213.360	8.873.729	5.766.463
Tilgang	<u>3.600.600</u>	<u>0</u>	<u>470.689</u>
<b>Kostpris 30. juni</b>	<b><u>5.813.960</u></b>	<b><u>8.873.729</u></b>	<b><u>6.237.152</u></b>
Afskrivninger 1. juli	12.063	6.127.470	3.780.542
Årets afskrivninger	<u>130.313</u>	<u>296.793</u>	<u>526.440</u>
<b>Afskrivninger 30. juni</b>	<b><u>142.376</u></b>	<b><u>6.424.263</u></b>	<b><u>4.306.982</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b><u>5.671.584</u></b>	<b><u>2.449.466</u></b>	<b><u>1.930.170</u></b>

**Noter**

	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
<b>3. Igangværende arbejder for fremmed regning</b>		
Salgsværdi af igangværende arbejder	4.056.247	4.965.800
Modtagne acontobetalinge	0	-397.500
<b>Igangværende arbejder for fremmed regning, netto</b>	<b><u>4.056.247</u></b>	<b><u>4.568.300</u></b>
Der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (Omsætningsaktiver)	<u>4.056.247</u>	<u>4.568.300</u>
	<b><u>4.056.247</u></b>	<b><u>4.568.300</u></b>
<b>4. Aktiekapital</b>		
Aktiekapital 1. juli	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
	<b><u>500.000</u></b>	<b><u>500.000</u></b>
Aktiekapitalen består af 1 aktie a 300.000 kr., 1 aktie a 125.000 kr. og 1 aktie a 75.000 kr. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.		
<b>5. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. juli	9.213.569	7.980.464
Årets overførte resultat	<u>1.761.653</u>	<u>1.233.105</u>
	<b><u>10.975.222</u></b>	<b><u>9.213.569</u></b>
<b>6. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte 1. juli	1.000.000	600.000
Udloddet udbytte	-1.000.000	-600.000
Udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>1.000.000</u>
	<b><u>0</u></b>	<b><u>1.000.000</u></b>

## Noter

---

### 7. Gældsforpligtelser

	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 30/6 2016</u>	<u>Gæld i alt 30/6 2015</u>
Gæld til realkreditinstitut	66.000	2.350.000	2.789.435	1.320.000
	<b>66.000</b>	<b>2.350.000</b>	<b>2.789.435</b>	<b>1.320.000</b>

### 8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut, 2.789 t.kr., er der givet pant i forretnings- og udlejningsejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2016 udgør 4.809 t.kr.

Selskabet har deponeret ejerpantebrev på 750 t.kr. til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 18.794 t.kr. Ejerpantebrevet giver pant i goodwill og materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2015 udgør 4.380 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 18.794 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 15.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Udviklingsprojekter	4.236 t.kr.
Materielle anlægsaktiver	4.380 t.kr.
Varebeholdninger	8.312 t.kr.
Tilgodehavender fra salg	9.012 t.kr.

### 9. Eventualposter

#### Operational leasing

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 333 t.kr. Leasingkontrakterne har en samlet restleasingydelse inkl. anvisningsforpligtelse på 1.690 t.kr. til 1. september 2019.

#### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Jørgen Søvnald Hansen, Holding ApS, CVR-nr. 21 25 20 42 som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

## Noter

---

### 9. Eventualposter (fortsat)

#### Sambeskatning (fortsat)

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

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
<b>10. Reguleringer</b>		
Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.067.011	804.879
Andre finansielle indtægter	-64.204	-46.641
Finansielle omkostninger	877.148	573.834
Skat af årets resultat	523.020	666.512
	<u><b>2.402.975</b></u>	<u><b>1.998.584</b></u>
<b>11. Ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	-1.180.414	473.421
Ændring i tilgodehavender	838.663	-4.488.847
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-967.176	1.215.790
	<u><b>-1.308.927</b></u>	<u><b>-2.799.636</b></u>