

**Letbæk Plast A/S**  
**Hornevej 18, 6862 Tistrup**

---

**Årsrapport for**  
**2016**

---

**CVR-nr. 24 25 71 34**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 2. maj 2017.

---

Bo Jørgensen  
dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17

## **Ledespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 for Letbæk Plast A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tistrup, den 2. maj 2017

### **Direktion**

Michael Bayer Thomsen  
direktør

### **Bestyrelse**

Ebbe Andreas Jepsen  
formand

Bo Jørgensen

Carsten Thygesen

Michael Bayer Thomsen

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

### **Til kapitalejerne i Letbæk Plast A/S**

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Letbæk Plast A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

#### **Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet**

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

Skjern, den 2. maj 2017

### **Martinsen Ringkøbing-Skjern**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 36 56 05 09

Jacob Hall  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

### Selskabet

Letbæk Plast A/S  
Hornevej 18  
6862 Tistrup

Telefon: 75 29 94 44  
Telefax: 75 29 97 18  
Hjemmeside: [www.letbaek.dk](http://www.letbaek.dk)  
E-mail: [info@letbaek.dk](mailto:info@letbaek.dk)

CVR-nr.: 24 25 71 34  
Stiftet: 29. december 1976  
Hjemsted: Varde kommune  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december  
40. regnskabsår

### Bestyrelse

Ebbe Andreas Jepsen, formand  
Bo Jørgensen  
Carsten Thygesen  
Michael Bayer Thomsen

### Direktion

Michael Bayer Thomsen, direktør

### Revision

Martinsen Ringkøbing-Skjern  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Østergade 130  
6900 Skjern

### Bankforbindelse

vestjyskBANK, Bredgade 38, 6900 Skjern

### Modervirksomhed

Stenbjerghus A/S

**Hovedtal og nøgletal**

---

	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.
<b>Resultatopgørelse:</b>					
Bruttofortjeneste	19.716	14.596	17.259	28.748	33.670
Resultat af ordinær primær drift	994	-5.344	-2.335	4.671	8.867
Finansielle poster, netto	-666	-1.484	-777	-582	-737
Årets resultat	334	-5.503	-2.289	3.315	6.085
<b>Balance:</b>					
Balancesum	37.754	35.493	39.474	42.988	41.015
Egenkapital	10.038	5.704	11.207	16.975	18.659
<b>Medarbejdere:</b>					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	32	35	41	51	56
<b>Nøgletal i %:</b>					
Soliditetsgrad	26,6	16,1	28,4	39,5	45,5
Egenkapitalforrentning	4,2	-65,1	-16,2	18,6	35,6

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.



## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er at drive produktion og handel, fortrinsvis inden for plastindustrien og anden i forbindelse dermed stående virksomhed.

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

Årets bruttofortjeneste udgør 19.716.445 kr. mod 14.595.520 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 334.201 kr. mod -5.503.058 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### **Den forventede udvikling**

Der budgetteres med et tilfredsstillende resultat for regnskabsåret 2017.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Letbæk Plast 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.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

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

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

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

Andre eksterne omkostninger omfatter indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til distribution, salg, lokaler samt kontorhold mv.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### Af- og nedskrivninger

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

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

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

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

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

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

Bygninger	40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 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 salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftskostninger.

### Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

### Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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 efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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 nominal værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### 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 Letbæk Plast A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

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

### 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.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

#### **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 immaterielle, materielle og finansielle 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 kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kort fristede værdi-papirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december**

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>19.716.445</b>	<b>14.595.520</b>
1 Personaleomkostninger	-14.381.694	-15.116.266
2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-4.340.936	-4.823.497
<b>Driftsresultat</b>	<b>993.815</b>	<b>-5.344.243</b>
Andre finansielle indtægter	36.065	38.613
Øvrige finansielle omkostninger	-702.247	-1.522.601
<b>Resultat før skat</b>	<b>327.633</b>	<b>-6.828.231</b>
3 Skat af årets resultat	6.568	1.325.173
<b>Årets resultat</b>	<b>334.201</b>	<b>-5.503.058</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Overføres til overført resultat	334.201	0
Disponeret fra overført resultat	0	-5.503.058
<b>Disponeret i alt</b>	<b>334.201</b>	<b>-5.503.058</b>

**Balance 31. december**

<b>Aktiver</b>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>		
<b>Anlægsaktiver</b>		
4 Grunde og bygninger	5.905.228	7.709.409
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	17.083.532	15.812.335
	<u>22.988.760</u>	<u>23.521.744</u>
Materielle anlægsaktiver i alt		
	<b><u>22.988.760</u></b>	<b><u>23.521.744</u></b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Råvarer og hjælpematerialer	4.905.080	4.921.675
Fremstillede varer og handelsvarer	2.227.475	2.752.049
	<u>7.132.555</u>	<u>7.673.724</u>
Varebeholdninger i alt		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.130.181	4.160.951
Tilgodehavende selskabsskat	2.890	3.860
Andre tilgodehavender	1.442.733	105.267
Periodeafgrænsningsposter	52.100	25.787
	<u>7.627.904</u>	<u>4.295.865</u>
Tilgodehavender i alt		
Likvide beholdninger	4.994	1.571
	<u>14.765.453</u>	<u>11.971.160</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		
	<b><u>14.765.453</u></b>	<b><u>11.971.160</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>		
	<b><u>37.754.213</u></b>	<b><u>35.492.904</u></b>



**Balance 31. december**

<b>Passiver</b>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>		
<b>Egenkapital</b>		
5 Virksomhedskapital	549.000	549.000
5 Overført resultat	9.488.808	5.154.608
	<b><u>10.037.808</u></b>	<b><u>5.703.608</u></b>
<b>Egenkapital i alt</b>		
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
Hensættelser til udskudt skat	1.148.793	404.323
	<b><u>1.148.793</u></b>	<b><u>404.323</u></b>
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Gæld til realkreditinstitutter	1.056.908	1.581.780
Gæld til pengeinstitutter	5.200.000	6.800.000
Leasingforpligtelser	5.175.175	7.058.106
	<u>11.432.083</u>	<u>15.439.886</u>
Langfristede gældsforpligtelser i alt		
6 Gældsforpligtelser	4.140.646	3.637.171
Gæld til pengeinstitutter	5.068.064	5.430.314
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.594.541	2.362.610
Gæld til tilknyttede virksomheder	471.948	226.846
Anden gæld	2.860.330	2.288.146
	<u>15.135.529</u>	<u>13.945.087</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		
	<b><u>26.567.612</u></b>	<b><u>29.384.973</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		
	<b><u>37.754.213</u></b>	<b><u>35.492.904</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		
<b>7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
<b>8 Eventualposter</b>		

**Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december**

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Årets resultat	334.201	-5.503.058
9 Reguleringer	3.864.713	4.982.312
10 Ændring i driftskapital	<u>-1.742.623</u>	<u>3.218.481</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	2.456.291	2.697.735
Renteindbetalinger og lignende	36.064	38.609
Renteudbetalinger og lignende	<u>-702.247</u>	<u>-1.522.601</u>
Pengestrøm fra ordinær drift	1.790.108	1.213.743
Betalt selskabsskat	<u>752.008</u>	<u>769.294</u>
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b><u>2.542.116</u></b>	<b><u>1.983.037</u></b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-5.563.616	-5.802.548
Salg af materielle anlægsaktiver	<u>2.891.501</u>	<u>1.057.661</u>
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b><u>-2.672.115</u></b>	<b><u>-4.744.887</u></b>
Afdrag på langfristet gæld	<u>495.672</u>	<u>2.716.231</u>
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b><u>495.672</u></b>	<b><u>2.716.231</u></b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b><u>365.673</u></b>	<b><u>-45.619</u></b>
Likvider 1. januar	<u>-5.428.743</u>	<u>-5.383.124</u>
<b>Likvider 31. december</b>	<b><u>-5.063.070</u></b>	<b><u>-5.428.743</u></b>
<b>Likvider</b>		
Likvide beholdninger	4.994	1.571
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	<u>-5.068.064</u>	<u>-5.430.314</u>
<b>Likvider 31. december</b>	<b><u>-5.063.070</u></b>	<b><u>-5.428.743</u></b>

**Noter**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	12.772.194	13.346.385
Pensioner	982.438	1.041.419
Andre omkostninger til social sikring	269.002	348.848
Personaleomkostninger i øvrigt	358.060	379.614
	<b><u>14.381.694</u></b>	<b><u>15.116.266</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>32</u>	<u>35</u>
<b>2. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivning på bygninger	297.224	253.873
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.043.712	4.650.206
Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver	0	-80.582
	<b><u>4.340.936</u></b>	<b><u>4.823.497</u></b>
<b>3. Skat af årets resultat</b>		
Årets regulering af udskudt skat	41.356	-1.506.643
Regulering af tidligere års skat	-47.924	181.470
	<b><u>-6.568</u></b>	<b><u>-1.325.173</u></b>

## Noter

### 4. Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. januar	11.394.709	53.871.729
Tilgang	83.922	5.479.694
Afgang	<u>-2.487.691</u>	<u>-5.928.004</u>
<b>Kostpris 31. december</b>	<b><u>8.990.940</u></b>	<b><u>53.423.419</u></b>
Af- og nedskrivninger 1. januar	3.685.299	38.059.394
Årets afskrivninger	297.224	4.043.712
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>-896.811</u>	<u>-5.763.219</u>
<b>Af- og nedskrivninger 31. december</b>	<b><u>3.085.712</u></b>	<b><u>36.339.887</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>5.905.228</u></b>	<b><u>17.083.532</u></b>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	<u>0</u>	<u>7.100.769</u>

### 5. Egenkapital

	<u>Virksomheds-kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar	549.000	5.154.607	5.703.607
Årets overførte overskud eller underskud	0	334.201	334.201
Koncerntilskud	<u>0</u>	<u>4.000.000</u>	<u>4.000.000</u>
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b><u>549.000</u></b>	<b><u>9.488.808</u></b>	<b><u>10.037.808</u></b>

Aktiekapitalen består af 549 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

Der har indenfor de seneste 5 år været følgende bevægelser på virksomhedskapitalen:  
I 2014: Kapitalforhøjelse på 99.000 kr. og en kapitalnedsættelse på 50.000 kr.

**Noter****6. Gældsforpligtelser**

	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2016</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2015</u>
Gæld til realkreditinstitutter	524.864	0	1.581.772	2.104.850
Gæld til pengeinstitutter	1.600.000	0	6.800.000	8.000.000
Leasingforpligtelser	2.015.782	0	7.190.957	8.972.207
	<b><u>4.140.646</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>15.572.729</u></b>	<b><u>19.077.057</u></b>

**7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter på 1.582 t.kr.:

Der er givet pant 8.121 t.kr. i grunde og bygninger med med en regnskabsmæssig værdi på 5.905 t.kr.

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for gæld til øvrige kreditinstitutter på 11.868 t.kr.:

Ejerpantebreve på i alt 7.920 t.kr., der giver pant i grunde og bygninger, med en regnskabsmæssig værdi på 5.905 t.kr.

Ejerpantebrev på 4.000 t.kr. med sikkerhed i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på 5.905 t.kr.

## Noter

---

### 8. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Virksomhedspant 12.500 t.kr. er stillet til sikkerhed for gæld til kreditinstitut på 11.868 t.kr. Virksomhedspantet omfatter tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser - varebeholdninger - andre anlæg, driftsmateriel og inventar - goodwill mv.

Selskabet har indgået operationel leasingkontrakt med en årlig ydelse på 99 t.kr.

#### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Stenbjerghus A/S som administrations-selskab 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.

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>9. Reguleringer</b>		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	3.205.099	4.823.497
Andre finansielle indtægter	-36.065	-38.613
Øvrige finansielle omkostninger	702.247	1.522.601
Skat af årets resultat	-6.568	-1.325.173
	<b><u>3.864.713</u></b>	<b><u>4.982.312</u></b>
<b>10. Ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	541.169	4.521.091
Ændring i tilgodehavender	-3.333.009	-1.388.766
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	1.049.217	86.156
	<b><u>-1.742.623</u></b>	<b><u>3.218.481</u></b>