

# Excellent Systems A/S

Møllevej 2, 8544 Mørke

CVR-nr. 25 27 61 83

**Årsrapport**

**2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 22. februar 2017.

---

**Thomas Heintzelmann**  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16

## Ledespåtegning

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 for Excellent Systems 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.

Mørke, den 22. februar 2017

### Direktion

Ole Frederiksen

### Bestyrelse

Thomas Heintzelmann  
formand

Pia Andersen

Ole Frederiksen

Bjørn Elvig Hansen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

### Til kapitalejeren i Excellent Systems A/S

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Excellent Systems 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

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

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

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

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

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

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

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

Aarhus, den 22. februar 2017

### **Redmark**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 29 44 27 89

Lars Christensen

statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Excellent Systems A/S Møllevej 2 8544 Mørke  Telefon: 86 37 71 33 Hjemmeside: <a href="http://www.ex-as.dk">www.ex-as.dk</a>  CVR-nr.: 25 27 61 83 Regnskabsår: 1. januar - 31. december 17. regnskabsår
<b>Bestyrelse</b>	Thomas Heintzelmann, formand Pia Andersen Ole Frederiksen Bjørn Elvig Hansen
<b>Direktion</b>	Ole Frederiksen
<b>Revision</b>	Redmark, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Sommervej 31C 8210 Aarhus V
<b>Bankforbindelse</b>	Spar Nord Bank A/S, Sønder Allé 11, 8000 Aarhus C

## Ledelsesberetning

---

### Præsentation af virksomheden

Virksomheden er nu færdig med selskabets nye serie Quickramper. Det forventes de kommende år at give et betydeligt bidrag til selskabets overskud.

Der er i slutningen af 2016 indleveret to patentansøgninger, som vil sikre vores kontinuitet på rampen de kommende 20 år.

Selskabet er ligeledes blevet styrket med flere medarbejdere i salgsafdelingen.

### Selskabets væsentlige aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er fremstilling af byggeartikler af plast.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

2016 startede med et par rigtige dårlige måneder i januar og februar, men året rettede sig siden.

Årets bruttofortjeneste udgør 7.590 t.kr. mod 7.193 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 618 t.kr. mod 629 t.kr. sidste år.

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et positivt resultat før skat på 800 t.kr mod 831 t.kr for året 2015, en nedgang på 3,6% selskabets soliditet er faldet til 37,3%.

For 2016 foreslås der 1.430.000 kr. i udlodning.

### Den forventede udvikling

Selskabet forventer fremgang og konsolidering i 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 Excellent Systems 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.

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

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler og operationel leasing.

### 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 rente. 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

### Immaterielle anlægsaktiver

#### Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år og overstiger ikke 20 år.

Færdiggjorte udviklingsprojekter måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages liniære afskrivninger over aktivets forventede levetid, dog maksimalt 10 år.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

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

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

Produktionsanlæg og maskiner	5-20 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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Excellent Systems 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 proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

### Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### **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 kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

## Resultatoppgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>7.589.663</b>	<b>7.192.546</b>
1 Personaleomkostninger	-5.237.856	-4.874.463
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-1.210.861	-1.233.287
<b>Driftsresultat</b>	<b>1.140.946</b>	<b>1.084.796</b>
2 Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	45.022	68.670
Andre finansielle indtægter	530	126
3 Øvrige finansielle omkostninger	-385.720	-322.428
<b>Resultat før skat</b>	<b>800.778</b>	<b>831.164</b>
Skat af årets resultat	-183.169	-201.695
<b>Årets resultat</b>	<b>617.609</b>	<b>629.469</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret	1.430.000	202.400
Overføres til overført resultat	0	427.069
Disponeret fra overført resultat	-812.391	0
<b>Disponeret i alt</b>	<b>617.609</b>	<b>629.469</b>

## Balance 31. december

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
4 Færdiggjorte udviklingsprojekter	281.566	452.116
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>281.566</u>	<u>452.116</u>
5 Produktionsanlæg og maskiner	12.843.305	10.587.739
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	70.400	0
Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	<u>0</u>	<u>770.208</u>
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>12.913.705</u>	<u>11.357.947</u>
Andre tilgodehavender	<u>20.985</u>	<u>20.985</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>20.985</u>	<u>20.985</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>13.216.256</u></b>	<b><u>11.831.048</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Råvarer og hjælpematerialer	1.098.833	1.354.909
Fremstillede varer og handelsvarer	<u>2.849.201</u>	<u>2.280.225</u>
Varebeholdninger i alt	<u>3.948.034</u>	<u>3.635.134</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.245.531	1.328.320
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.426.344	1.394.131
Andre tilgodehavender	105.933	434.730
Periodeafgrænsningsposter	<u>0</u>	<u>102.718</u>
Tilgodehavender i alt	<u>2.777.808</u>	<u>3.259.899</u>
Likvide beholdninger	<u>3.656</u>	<u>2.904</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>6.729.498</u></b>	<b><u>6.897.937</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>19.945.754</u></b>	<b><u>18.728.985</u></b>

## Balance 31. december

<b>Passiver</b>		2016	2015
<u>Note</u>		<u>                    </u>	<u>                    </u>
<b>Egenkapital</b>			
6	Virksomhedskapital	1.000.000	1.000.000
6	Overført resultat	5.002.440	5.814.831
6	Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.430.000	202.400
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>7.432.440</u></b>	<b><u>7.017.231</u></b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>			
	Hensættelser til udskudt skat	1.586.491	1.414.058
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>1.586.491</u></b>	<b><u>1.414.058</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
	Gæld til pengeinstitutter	5.686.000	4.156.000
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>5.686.000</u>	<u>4.156.000</u>
	Gældsforpligtelser	1.200.000	1.200.000
	Gæld til pengeinstitutter	2.754.455	3.006.943
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	504.136	1.115.921
	Selskabsskat	10.736	102.648
	Anden gæld	737.174	716.184
	Periodeafgrænsningsposter	34.322	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>5.240.823</u>	<u>6.141.696</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>10.926.823</u></b>	<b><u>10.297.696</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>19.945.754</u></b>	<b><u>18.728.985</u></b>
<b>7</b>	<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
<b>8</b>	<b>Eventualposter</b>		



## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Årets resultat	617.609	629.469
9 Reguleringer	1.734.198	1.688.614
10 Ændring i driftskapital	-387.282	790.496
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	1.964.525	3.108.579
Renteindbetalinger og lignende	45.553	68.793
Renteudbetalinger og lignende	-385.720	-322.428
Pengestrøm fra ordinær drift	1.624.358	2.854.944
Betalt selskabsskat	-102.648	-263.414
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>1.521.710</b>	<b>2.591.530</b>
Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-146.055
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.596.070	-2.761.584
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>-2.596.070</b>	<b>-2.907.639</b>
Optagelse af langfristet gæld	2.730.000	1.366.000
Afdrag på langfristet gæld	-1.200.000	-930.000
Depositum	0	-20.985
Betalt udbytte	-202.400	-600.000
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>1.327.600</b>	<b>-184.985</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>253.240</b>	<b>-501.094</b>
Likvider 1. januar 2016	-3.004.039	-2.502.945
<b>Likvider 31. december 2016</b>	<b>-2.750.799</b>	<b>-3.004.039</b>
<b>Likvider</b>		
Likvide beholdninger	3.656	2.904
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-2.754.455	-3.006.943
<b>Likvider 31. december 2016</b>	<b>-2.750.799</b>	<b>-3.004.039</b>

## Noter

	2016	2015
<b>1. Personalemkostninger</b>		
Lønninger og gager	4.939.456	4.602.288
Pensioner	192.573	181.545
Andre omkostninger til social sikring	40.044	36.540
Personalemkostninger i øvrigt	65.783	54.090
	<b>5.237.856</b>	<b>4.874.463</b>
<b>2. Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder</b>		
Finansielle indtægter fra tilknyttet virksomheder	45.022	68.670
	<b>45.022</b>	<b>68.670</b>
<b>3. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	1.296
Andre finansielle omkostninger	385.720	321.132
	<b>385.720</b>	<b>322.428</b>
<b>4. Færdiggjorte udviklingsprojekter</b>		
Kostpris 1. januar 2016	2.688.655	2.542.600
Tilgang i årets løb	0	146.055
<b>Kostpris 31. december 2016</b>	<b>2.688.655</b>	<b>2.688.655</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	-2.236.539	-2.065.989
Årets af-/nedskrivninger	-170.550	-170.550
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2016</b>	<b>-2.407.089</b>	<b>-2.236.539</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>	<b>281.566</b>	<b>452.116</b>

## Noter

	31/12 2016	31/12 2015
<b>5. Produktionsanlæg og maskiner</b>		
Kostpris 1. januar 2016	22.089.635	20.098.260
Tilgang i årets løb	3.278.278	1.991.376
<b>Kostpris 31. december 2016</b>	<b>25.367.913</b>	<b>22.089.636</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	-11.501.897	-10.439.160
Årets af-/nedskrivninger	-1.022.711	-1.062.737
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2016</b>	<b>-12.524.608</b>	<b>-11.501.897</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>	<b>12.843.305</b>	<b>10.587.739</b>

## 6. Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	1.000.000	5.814.831	202.400	7.017.231
Resultatdisponering	0	-812.391	1.430.000	617.609
Udloddet udbytte	0	0	-202.400	-202.400
<b>Egenkapital 31. december 2016</b>	<b>1.000.000</b>	<b>5.002.440</b>	<b>1.430.000</b>	<b>7.432.440</b>

## 7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 3.625 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående materielle anlægsaktiver.

Selskabet har deponeret ejerpantebrev på i alt 1.500 t.kr. med pant i TRX 400 ton sprøjtemaskine, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31 december 2016 udgør 155 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 2.754 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 4.500 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	3.948 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	1.246 t.kr.

## Noter

---

### 8. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

ingen.

#### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Slotsvejen ApS, CVR-nr. 28886268 som administrationselskab og hæfter fra og med regnskabsåret 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

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

### 9. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.210.861	1.233.287
Andre finansielle indtægter	-45.552	-68.796
Øvrige finansielle omkostninger	385.720	322.428
Skat af årets resultat	183.169	201.695
	<u>1.734.198</u>	<u>1.688.614</u>

### 10. Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-312.900	-28.266
Ændring i tilgodehavender	482.091	251.073
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-556.473	567.689
	<u>-387.282</u>	<u>790.496</u>