

Proces-Data Holding ApS

Asger Jorns Vej 18
8600 Silkeborg
CVR-nr. 25696301

Årsrapport 01.10.2016 - 30.09.2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 05.01.2018

Dirigent

Navn: Ole Cramer Nielsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2016/17	8
Koncernens balance pr. 30.09.2017	9
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2016/17	11
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2016/17	12
Koncernens noter	13
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2016/17	16
Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2017	17
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2016/17	19
Modervirksomhedens noter	20
Anvendt regnskabspraksis	22

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Proces-Data Holding ApS
Asger Jorns Vej 18
8600 Silkeborg

CVR-nr.: 25696301
Hjemsted: Silkeborg
Regnskabsår: 01.10.2016 - 30.09.2017

Direktion

Ole Cramer Nielsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Papirfabrikken 26
8600 Silkeborg

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017 for Proces-Data Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 05.01.2018

Direktion

Ole Cramer Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Proces-Data Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Proces-Data Holding ApS for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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. Fejlinformation 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Silkeborg, den 05.01.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Bo Blaabjerg Odgaard
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 32122

Ledelsesberetning

	<u>2016/17</u> t.kr.	<u>2015/16</u> t.kr.	<u>2014/15</u> t.kr.	<u>2013/14</u> t.kr.	<u>2012/13</u> t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	29.235	29.967	33.937	37.518	34.016
Driftsresultat	3.195	3.720	6.746	7.255	5.730
Resultat af finansielle poster	778	912	139	904	106
Årets resultat	3.100	3.594	5.260	6.167	4.380
Samlede aktiver	52.182	49.912	49.672	46.555	43.537
Investeringer i materielle anlægsaktiver	204	0	660	0	844
Egenkapital	44.959	43.859	41.764	37.504	33.337
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	7,0	8,4	13,3	17,4	13,9
Soliditetsgrad (%)	86,2	87,9	84,1	80,6	76,6

Hoved- og nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning.

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje aktier i Proces-Data A/S.

Koncernens hovedaktivitet består i udvikling, produktion og salg af processtyringsanlæg til industrivirksomheder samt flowmålere til måling af væskemængder specielt inden for levnedsmiddelbranchen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernen har i 2016/17 realiseret et overskud på 3.973 t.kr. før skat mod 4.631 t.kr. før skat i 2015/16. Ledelsen finder det realiserede koncernresultat som værende tilfredsstillende, men lavere end ledelsens forventninger. Det realiserede resultat er lavere end ledelsens forventninger ved sidste regnskabsår som følge af en tilbagegang inden for det maritime segment, hvilket dermed har medført en reduktion i aktivitetsniveauet herfor.

Forventet udvikling

Der forventes et fornuftigt aktivitetsniveau i 2017/18 på niveau med indeværende regnskabsår.

Der forventes et resultat på ca. 5-6 mio.kr. før skat.

Videnressourcer

Koncernens vidensressourcer kan opdeles i fire kategorier: Kunder, teknologi, processer og medarbejdere.

Det er koncernens mål at skabe værdi for kunderne i form af intelligente løsninger, der skabes i samarbejde med den enkelte kunde, og at opfylde kundernes forventninger ved at levere ydelser af høj kvalitet, overholde leveringsbetingelser mv.

Det er væsentligt for koncernen på såvel kort som lang sigt, at der sikres den rette portefølje af produktionsteknologier, og at der løbende sker videreudvikling af eksisterende produktionsteknologier.

De kritiske forretningsprocesser er kvalitet, service og individuelle løsninger. Til sikring af, at kunden får den aftalte ydelse, stilles der krav om, at de enkelte metoder og procedurer dokumenteres.

For til stadighed at kunne levere og udvikle konkurrencedygtige ydelser og løsninger er det afgørende, at koncernen kan rekruttere og fastholde medarbejdere med et højt uddannelsesniveau.

Koncernens ledelse arbejder kontinuerligt med forbedring af ovennævnte områder til gavn for koncernens interessenter.

Miljømæssige forhold

Koncernens aktiviteter har ikke væsentlige påvirkninger på miljøforhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Koncernens resultatopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17 kr.</u>	<u>2015/16 kr.</u>
Bruttofortjeneste		29.235.202	29.966.956
Personaleomkostninger	1	(25.701.249)	(25.853.151)
Af- og nedskrivninger		(338.823)	(394.299)
Driftsresultat		3.195.130	3.719.506
Andre finansielle indtægter		1.052.522	1.008.434
Andre finansielle omkostninger		(274.732)	(96.783)
Resultat før skat		3.972.920	4.631.157
Skat af årets resultat	2	(872.839)	(1.036.709)
Årets resultat	3	3.100.081	3.594.448

Koncernens balance pr. 30.09.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17 kr.</u>	<u>2015/16 kr.</u>
Produktionsanlæg og maskiner		79.560	286.645
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		414.550	342.398
Indretning af lejede lokaler		0	0
Materielle anlægsaktiver	4	494.110	629.043
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.200.000	1.200.000
Andre tilgodehavender		1.575.664	1.638.524
Finansielle anlægsaktiver	5	2.775.664	2.838.524
Anlægsaktiver		3.269.774	3.467.567
Råvarer og hjælpematerialer		7.952.258	7.865.359
Varer under fremstilling		1.701.954	1.918.087
Fremstillede varer og handelsvarer		2.234.799	2.927.530
Varebeholdninger		11.889.011	12.710.976
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		7.203.897	6.319.087
Udskudt skat	6	90.000	61.400
Andre tilgodehavender		1.039.610	1.156.423
Tilgodehavende selskabsskat		0	2.141
Periodeafgrænsningsposter	7	93.086	79.046
Tilgodehavender		8.426.593	7.618.097
Andre værdipapirer og kapitalandele		24.363.147	23.995.071
Værdipapirer og kapitalandele		24.363.147	23.995.071
Likvide beholdninger		4.233.300	2.120.364
Omsætningsaktiver		48.912.051	46.444.508
Aktiver		52.181.825	49.912.075

Koncernens balance pr. 30.09.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17 kr.</u>	<u>2015/16 kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		43.833.624	41.733.543
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.000.000	2.000.000
Egenkapital		44.958.624	43.858.543
Skyldig selskabsskat		0	725.110
Langfristede gældsforpligtelser		0	725.110
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.406.785	1.881.855
Skyldig selskabsskat		480.580	2.978
Anden gæld		3.335.836	3.443.589
Kortfristede gældsforpligtelser		7.223.201	5.328.422
Gældsforpligtelser		7.223.201	6.053.532
Passiver		52.181.825	49.912.075
Eventualforpligtelser	9		
Transaktioner med nærtstående parter	10		
Dattervirksomheder	11		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2016/17

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	41.733.543	2.000.000	43.858.543
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(2.000.000)	(2.000.000)
Årets resultat	0	2.100.081	1.000.000	3.100.081
Egenkapital ultimo	125.000	43.833.624	1.000.000	44.958.624

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17 kr.</u>	<u>2015/16 kr.</u>
Driftsresultat		3.195.130	3.719.506
Af- og nedskrivninger		338.823	394.299
Ændringer i arbejdskapital	8	1.457.105	(519.523)
Pengestrømme vedrørende primær drift		4.991.058	3.594.282
Modtagne finansielle indtægter		1.052.522	1.008.434
Betalte finansielle omkostninger		(274.732)	(96.783)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(1.146.806)	(2.395.002)
Pengestrømme vedrørende drift		4.622.042	2.110.931
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(203.890)	0
Køb af finansielle anlægsaktiver		0	(267.361)
Salg af finansielle anlægsaktiver		62.860	34.437
Pengestrømme vedrørende investeringer		(141.030)	(232.924)
Udbetalt udbytte		(2.000.000)	(1.500.000)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(2.000.000)	(1.500.000)
Ændring i likvider		2.481.012	378.007
Likvider primo		26.115.435	25.737.428
Likvider ultimo		28.596.447	26.115.435
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		4.233.300	2.120.364
Værdipapirer		24.363.147	23.995.071
Likvider ultimo		28.596.447	26.115.435

Koncernens noter

	2016/17	2015/16	
	kr.	kr.	
1. Personalemkostninger			
Gager og lønninger	24.158.767	24.490.015	
Pensioner	1.159.986	971.792	
Andre omkostninger til social sikring	382.496	391.344	
	25.701.249	25.853.151	
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	50	50	
	2016/17	2015/16	
	kr.	kr.	
2. Skat af årets resultat			
Aktuel skat	901.478	1.070.109	
Ændring af udskudt skat	(31.600)	(33.400)	
Regulering vedrørende tidligere år	2.961	0	
	872.839	1.036.709	
	2016/17	2015/16	
	kr.	kr.	
3. Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret	1.000.000	2.000.000	
Overført resultat	2.100.081	1.594.448	
	3.100.081	3.594.448	
	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
	kr.	kr.	kr.
4. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	2.209.093	1.206.539	89.700
Tilgange	0	203.890	0
Afgange	0	(281.377)	(89.700)
Kostpris ultimo	2.209.093	1.129.052	0
Af- og nedskrivninger primo	(1.922.448)	(864.141)	(89.700)
Årets afskrivninger	(207.085)	(103.738)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	253.377	89.700
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.129.533)	(714.502)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	79.560	414.550	0

Koncernens noter

	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.	Andre tilgode- havender kr.
5. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	1.200.000	1.638.524
Afgange	0	(62.860)
Kostpris ultimo	1.200.000	1.575.664
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.200.000	1.575.664
	2016/17 kr.	2015/16 kr.
6. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	25.000	31.000
Materielle anlægsaktiver	137.000	130.400
Varebeholdninger	(72.000)	(100.000)
	90.000	61.400
Bevægelser i året		
Primo	61.400	
Indregnet i resultatopgørelsen	28.600	
Ultimo	90.000	
Som følge af at aktiverne benyttes i selskabes daglige aktivitet, er det udskudte skatteaktiv indregnet i balancen.		
7. Periodeafgrænsningsposter		
Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte omkostninger pr. statusdagen.		
	2016/17 kr.	2015/16 kr.
8. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	821.965	356.371
Ændring i tilgodehavender	(782.037)	(549.361)
Ændring i leverandørgæld mv.	1.417.177	(326.533)
	1.457.105	(519.523)

Koncernens noter

9. Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået aftale om leje af lokaler. Husleje i varselsperioderne udgør 786 t.kr.

Selskabet har indgået aftale om leasing (operationel) af driftsmidler mv. Leasingkontrakten kan tidligst opsiges pr. 31. marts 2019 med et varsel på 6 måneder. Leasingydelse i varselsperioden udgør 2.400 t.kr.

10. Transaktioner med nærtstående parter

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
11. Dattervirk- somheder					
Proces-Data A/S	Silkeborg	A/S	100,0	17.831.621	2.503.090

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Bruttotab		(14.964)	(18.043)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.503.090	2.918.173
Andre finansielle indtægter		1.052.522	1.007.361
Andre finansielle omkostninger		(272.198)	(95.540)
Resultat før skat		3.268.450	3.811.951
Skat af årets resultat	1	(168.369)	(217.503)
Årets resultat	2	3.100.081	3.594.448

Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17 kr.</u>	<u>2015/16 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		17.831.621	17.328.531
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.200.000	1.200.000
Andre tilgodehavender		1.104.500	1.165.000
Finansielle anlægsaktiver	3	20.136.121	19.693.531
Anlægsaktiver		20.136.121	19.693.531
Andre tilgodehavender		642.328	626.630
Tilgodehavende selskabsskat		733.099	26.927
Tilgodehavender		1.375.427	653.557
Andre værdipapirer og kapitalandele		24.363.147	23.995.071
Værdipapirer og kapitalandele		24.363.147	23.995.071
Likvide beholdninger		490.885	1.197.652
Omsætningsaktiver		26.229.459	25.846.280
Aktiver		46.365.580	45.539.811

Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17 kr.</u>	<u>2015/16 kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		11.331.621	10.828.531
Overført overskud eller underskud		32.502.003	30.905.012
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.000.000	2.000.000
Egenkapital		44.958.624	43.858.543
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.000	14.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		914.376	1.398.068
Skyldig selskabsskat		480.580	269.175
Anden gæld		0	25
Kortfristede gældsforpligtelser		1.406.956	1.681.268
Gældsforpligtelser		1.406.956	1.681.268
Passiver		46.365.580	45.539.811
Eventualforpligtelser	4		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	5		
Transaktioner med nærtstående parter	6		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2016/17

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	125.000	10.828.531	30.905.012	2.000.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(2.000.000)
Årets resultat	0	503.090	1.596.991	1.000.000
Egenkapital ultimo	125.000	11.331.621	32.502.003	1.000.000
				I alt kr.
Egenkapital primo				43.858.543
Udbetalt ordinært udbytte				(2.000.000)
Årets resultat				3.100.081
Egenkapital ultimo				44.958.624

Modervirksomhedens noter

	2016/17 kr.	2015/16 kr.
1. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	168.379	217.503
Regulering vedrørende tidligere år	(10)	0
	168.369	217.503

	2016/17 kr.	2015/16 kr.
2. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	1.000.000	2.000.000
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	503.090	(2.081.827)
Overført resultat	1.596.991	3.676.275
	3.100.081	3.594.448

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.	Andre tilgode- havender kr.
3. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	6.500.000	1.200.000	1.165.000
Afgange	0	0	(60.500)
Kostpris ultimo	6.500.000	1.200.000	1.104.500
Opskrivninger primo	10.828.531	0	0
Andel af årets resultat	2.503.090	0	0
Udbytte	(2.000.000)	0	0
Opskrivninger ultimo	11.331.621	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	17.831.621	1.200.000	1.104.500

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

4. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2012/13 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 01.07.2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

5. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Ole Cramer Nielsen (55%), Asger Jorns Vej 18, 8600 Silkeborg.

Modervirksomhedens noter

6. Transaktioner med nærtstående parter

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet og nettoaktiverne præsenteres som særskilte poster i henholdsvis resultatopgørelsen og balancen.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle indtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Anvendt regnskabspraksis

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Materielle anlægsaktiver

Indretning af lejede lokaler, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

Renteomkostninger på lån til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen, hvis de vedrører fremstillingsperioden. Alle øvrige finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Produktionsanlæg og maskiner	4 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4 år
Indretning af lejede lokaler	4 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer og kapitalandele, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.