

**Vestjydsk Elektro ApS**  
Lundholmvej 51, 7500 Holstebro

**CVR-nr. 26 21 98 33**

**Årsrapport**

**2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 18. april 2017

---

**Kaj Leth**  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

|                                                  | <b><u>Side</u></b> |
|--------------------------------------------------|--------------------|
| <b>Påtegninger</b>                               |                    |
| Ledelsespåtegning                                | 1                  |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning       | 2                  |
| <br>                                             |                    |
| <b>Ledelsesberetning</b>                         |                    |
| Selskabsoplysninger                              | 5                  |
| Hovedtal og nøgletal                             | 6                  |
| Ledelsesberetning                                | 7                  |
| <br>                                             |                    |
| <b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016</b> |                    |
| Anvendt regnskabspraksis                         | 8                  |
| Resultatopgørelse                                | 12                 |
| Balance                                          | 13                 |
| Noter                                            | 15                 |

## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 for Vestjydsk Elektro ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 18. april 2017

**Direktion**

Kaj Leth

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

### **Til kapitalejeren i Vestjydsk Elektro ApS**

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Vestjydsk Elektro ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter 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.

Ikast, den 18. april 2017

### **Partner Revision**

statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 15 80 77 76

**Kenn Jensen**

statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

|                           |                                                                                       |
|---------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Selskabet</b>          | Vestjydsk Elektro ApS<br>Lundholmvej 51<br>7500 Holstebro                             |
|                           | Telefon: 97423244                                                                     |
|                           | CVR-nr.: 26 21 98 33                                                                  |
|                           | Stiftet: 11. september 2001                                                           |
|                           | Hjemsted: Herning                                                                     |
|                           | Regnskabsår: 1. januar - 31. december                                                 |
| <b>Direktion</b>          | Kaj Leth                                                                              |
| <b>Revision</b>           | Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab<br>Thrigesvej 3<br>7430 Ikast |
| <b>Bankforbindelse</b>    | Handelsbanken, Østergade 2, 7400 Herning                                              |
| <b>Advokatforbindelse</b> | DAHL Advokatfirma, Kaj Munks Vej 4, 7400 Herning                                      |

## Hovedtal og nøgletal

---

|                                  | 2016<br>t.kr. | 2015<br>t.kr. | 2014<br>t.kr. | 2013<br>t.kr. | 2012<br>t.kr. |
|----------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Resultatopgørelse:</b>        |               |               |               |               |               |
| Bruttofortjeneste                | 2.467         | 2.291         | 2.414         | 2.308         | 1.651         |
| Resultat af ordinær primær drift | 401           | 359           | 809           | 845           | 556           |
| Finansielle poster, netto        | -6            | -10           | -42           | -79           | -109          |
| Årets resultat                   | 314           | 271           | 580           | 594           | 334           |
| <b>Balance:</b>                  |               |               |               |               |               |
| Balancesum                       | 5.987         | 6.069         | 5.300         | 5.012         | 3.985         |
| Egenkapital                      | 2.889         | 2.575         | 2.304         | 1.924         | 1.530         |
| <b>Nøgletal i %:</b>             |               |               |               |               |               |
| Likviditetsgrad                  | 197,5         | 163,4         | 173,5         | -             | -             |
| Soliditetsgrad                   | 48,3          | 42,4          | 43,5          | 38,4          | 38,4          |
| Egenkapitalforrentning           | 11,5          | 11,1          | 27,4          | 34,4          | 23,6          |

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.



## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktiviteter består i salg, servicering samt opgave- og projektløsning indenfor det elektromekaniske område med speciale indenfor reparation, service og renovering af motorer, pumper, generatorer og transformatorer, ligesom selskabet forhandler et bredt produktprogram i elektromekaniske produkter og reservedele hertil.

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

Årets bruttofortjeneste udgør 2.466.805 kr. mod 2.290.802 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 313.665 kr. mod 270.868 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for Vestjydsk Elektro ApS 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.

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre, omkostninger til hjælpematerialer og handelsvarer 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 eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

## **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.

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter. 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.

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:

|                                         |        |
|-----------------------------------------|--------|
| Bygninger                               | 40 år  |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-7 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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Leasingkontrakter**

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

### **Nedskrivning på anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris 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.

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

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til laveste værdi af kostpris uden indregning af indirekte produktionsomkostninger eller nettorealiseringsværdi.

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

### **Periodeafgrænsningsposter**

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Egenkapital**

#### **Udbytte**

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

#### **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 Vestjydsk Elektro ApS 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**

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

---

| <u>Note</u>                                              | <u>2016</u>      | <u>2015</u>      |
|----------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Bruttofortjeneste</b>                                 | <b>2.466.805</b> | <b>2.290.802</b> |
| 1 Personaleomkostninger                                  | -1.900.799       | -1.776.284       |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver        | -164.904         | -155.103         |
| <b>Driftsresultat</b>                                    | <b>401.102</b>   | <b>359.415</b>   |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 59.738           | 54.402           |
| Andre finansielle indtægter                              | 93               | 0                |
| 2 Øvrige finansielle omkostninger                        | -65.563          | -64.220          |
| <b>Resultat før skat</b>                                 | <b>395.370</b>   | <b>349.597</b>   |
| Skat af årets resultat                                   | -81.705          | -78.729          |
| <b>Årets resultat</b>                                    | <b>313.665</b>   | <b>270.868</b>   |
| <br><b>Forslag til resultatdisponering:</b>              |                  |                  |
| Udbytte for regnskabsåret                                | 103.400          | 0                |
| Overføres til overført resultat                          | 210.265          | 270.868          |
| <b>Disponeret i alt</b>                                  | <b>313.665</b>   | <b>270.868</b>   |

## Balance 31. december

| <b>Aktiver</b>           |                                              | <u>2016</u>             | <u>2015</u>             |
|--------------------------|----------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <u>Note</u>              |                                              |                         |                         |
| <b>Anlægsaktiver</b>     |                                              |                         |                         |
| 3                        | Grunde og bygninger                          | 2.410.666               | 2.468.058               |
| 4                        | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar      | 345.998                 | 453.510                 |
|                          | Materielle anlægsaktiver i alt               | <u>2.756.664</u>        | <u>2.921.568</u>        |
|                          | <b>Anlægsaktiver i alt</b>                   | <b><u>2.756.664</u></b> | <b><u>2.921.568</u></b> |
| <b>Omsætningsaktiver</b> |                                              |                         |                         |
|                          | Råvarer og hjælpematerialer                  | <u>650.838</u>          | <u>632.146</u>          |
|                          | Varebeholdninger i alt                       | <u>650.838</u>          | <u>632.146</u>          |
|                          | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser  | 921.665                 | 1.275.159               |
| 5                        | Igangværende arbejder for fremmed regning    | 58.910                  | 82.892                  |
|                          | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 1.324.813               | 1.155.639               |
|                          | Andre tilgodehavender                        | <u>0</u>                | <u>1.147</u>            |
|                          | Tilgodehavender i alt                        | <u>2.305.388</u>        | <u>2.514.837</u>        |
|                          | Likvide beholdninger                         | <u>274.246</u>          | <u>676</u>              |
|                          | <b>Omsætningsaktiver i alt</b>               | <b><u>3.230.472</u></b> | <b><u>3.147.659</u></b> |
|                          | <b>Aktiver i alt</b>                         | <b><u>5.987.136</u></b> | <b><u>6.069.227</u></b> |

## Balance 31. december

| <u>Note</u>                              | <u>2016</u>             | <u>2015</u>             |
|------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Passiver</b>                          |                         |                         |
| <b>Egenkapital</b>                       |                         |                         |
| 6 Virksomhedskapital                     | 125.000                 | 125.000                 |
| 7 Overført resultat                      | 2.660.181               | 2.449.916               |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret      | 103.400                 | 0                       |
| <b>Egenkapital i alt</b>                 | <b><u>2.888.581</u></b> | <b><u>2.574.916</u></b> |
| <b>Hensatte forpligtelser</b>            |                         |                         |
| Hensættelser til udskudt skat            | 164.300                 | 179.200                 |
| <b>Hensatte forpligtelser i alt</b>      | <b><u>164.300</u></b>   | <b><u>179.200</u></b>   |
| <b>Gældsforpligtelser</b>                |                         |                         |
| Gæld til pengeinstitutter                | 1.298.421               | 1.388.421               |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt    | 1.298.421               | 1.388.421               |
| Gældsforpligtelser                       | 90.000                  | 90.000                  |
| Gæld til pengeinstitutter                | 0                       | 157.673                 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 695.717                 | 803.624                 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder        | 325.146                 | 305.301                 |
| Selskabsskat                             | 96.605                  | 10.429                  |
| Anden gæld                               | 428.366                 | 559.663                 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt    | 1.635.834               | 1.926.690               |
| <b>Gældsforpligtelser i alt</b>          | <b><u>2.934.255</u></b> | <b><u>3.315.111</u></b> |
| <b>Passiver i alt</b>                    | <b><u>5.987.136</u></b> | <b><u>6.069.227</u></b> |

### 8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

### 9 Eventualposter



## Noter

|                                                    | 2016             | 2015             |
|----------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>1. Personaleomkostninger</b>                    |                  |                  |
| Lønninger og gager                                 | 1.834.462        | 1.757.438        |
| Personaleomkostninger i øvrigt                     | 66.337           | 18.846           |
|                                                    | <b>1.900.799</b> | <b>1.776.284</b> |
| <br>                                               |                  |                  |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere     | 4                | 4                |
| <br>                                               |                  |                  |
| <b>2. Øvrige finansielle omkostninger</b>          |                  |                  |
| Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder | 19.845           | 2.872            |
| Andre finansielle omkostninger                     | 45.718           | 61.348           |
|                                                    | <b>65.563</b>    | <b>64.220</b>    |
| <br>                                               |                  |                  |
|                                                    | 31/12 2016       | 31/12 2015       |
| <br>                                               |                  |                  |
| <b>3. Grunde og bygninger</b>                      |                  |                  |
| Kostpris 1. januar                                 | 3.045.070        | 3.017.977        |
| Tilgang i årets løb                                | 0                | 27.093           |
| <b>Kostpris 31. december</b>                       | <b>3.045.070</b> | <b>3.045.070</b> |
| <br>                                               |                  |                  |
| Af- og nedskrivninger 1. januar                    | -577.012         | -516.501         |
| Årets af-/nedskrivninger                           | -57.392          | -60.511          |
| <b>Af- og nedskrivninger 31. december</b>          | <b>-634.404</b>  | <b>-577.012</b>  |
| <br>                                               |                  |                  |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>          | <b>2.410.666</b> | <b>2.468.058</b> |

## Noter

|                                                                 | <u>31/12 2016</u>       | <u>31/12 2015</u>       |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>               |                         |                         |
| Kostpris 1. januar                                              | 844.475                 | 723.406                 |
| Tilgang i årets løb                                             | 0                       | 121.069                 |
| Afgang i årets løb                                              | <u>-20.799</u>          | <u>0</u>                |
| <b>Kostpris 31. december</b>                                    | <b><u>823.676</u></b>   | <b><u>844.475</u></b>   |
| Af- og nedskrivninger 1. januar                                 | -390.965                | -296.335                |
| Årets af-/nedskrivninger                                        | -107.512                | -94.630                 |
| Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver | <u>20.799</u>           | <u>0</u>                |
| <b>Af- og nedskrivninger 31. december</b>                       | <b><u>-477.678</u></b>  | <b><u>-390.965</u></b>  |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>                       | <b><u>345.998</u></b>   | <b><u>453.510</u></b>   |
| <b>5. Igangværende arbejder for fremmed regning</b>             |                         |                         |
| Salgsværdi af periodens produktion                              | <u>58.910</u>           | <u>82.892</u>           |
| <b>Igangværende arbejder for fremmed regning, netto</b>         | <b><u>58.910</u></b>    | <b><u>82.892</u></b>    |
| <b>6. Virksomhedskapital</b>                                    |                         |                         |
| Virksomhedskapital 1. januar                                    | <u>125.000</u>          | <u>125.000</u>          |
|                                                                 | <b><u>125.000</u></b>   | <b><u>125.000</u></b>   |
| <b>7. Overført resultat</b>                                     |                         |                         |
| Overført resultat 1. januar                                     | 2.449.916               | 2.179.048               |
| Årets overførte overskud eller underskud                        | <u>210.265</u>          | <u>270.868</u>          |
|                                                                 | <b><u>2.660.181</u></b> | <b><u>2.449.916</u></b> |

## Noter

---

### 8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets bankengagement er der deponeret ejerpantebrev nom. 2.3 mio kr. med pant i ejendommen Lundholmvej 51, Holstebro samt materielle anlægsaktiver.

For selskabet samt søsterselskabet Midtjydsk Elektro A/S' bankengagement er der endvidere stillet sikkerhed ved virksomhedspant nom. 750 t.kr. med pant i tilgodehavender fra salg, varebeholdninger, andre anlæg, driftsmateriel og inventar, ikke indregistrerede køretøjer og goodwill.

|                                              |             |
|----------------------------------------------|-------------|
| Varebeholdninger                             | 650 t.kr.   |
| Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser | 936 t.kr.   |
| Grunde og bygninger                          | 2.410 t.kr. |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar      | 346 t.kr.   |

### 9. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har kautioneret for søsterselskabet Midtjydsk Elektro A/S' bankengagement.

#### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Leth Holding, Sunds ApS som administrationselskab og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 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.

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