

Hørning Autohandel ApS

Nydamsvej 11

8362 Hørning

CVR-nr. 28 32 27 71

Årsrapport for 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 23/05 2017

Steen Holme Overgaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2016	12
Balance pr. 31. december 2016	13
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2016	16
Noter til årsrapporten	17

Selskabsoplysninger

Selskabet

Hørning Autohandel ApS
Nydamsvej 11
8362 Hørning

CVR-nr.: 28 32 27 71
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Stiftet: 11. januar 2005
Regnskabsår: 12. regnskabsår
Hjemsted: Skanderborg

Direktion

Steen Holme Overgaard

Revision

Roesgaard & Partners
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Hørning Autohandel ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørning, den 31. marts 2017

Direktion

Steen Holme Overgaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Hørning Autohandel ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Hørning Autohandel ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, 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 for 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Horsens, den 31. marts 2017

Roesgaard & Partners

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 54 31 28

Søren Roesgaard
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er autohandel og drift af autoværksted.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabets ejendom er opskrevet til dagsværdi.

Opskrivningen sker på baggrund af vurdering fra mægler i 2015. Ledelsen vurderer dog, at mægler vurderingen fortsat er retvisende.

Som følge af forholdene på ejendomsmarkedet generelt, er der dog en vis usikkerhed knyttet til indregning og måling af selskabets ejendom.

Der henvises i øvrigt til note 2

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på kr. 98.022, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på kr. 334.760.

Årets resultat anses for værende mindre tilfredsstillende.

Finansiering

Selskabets likviditet er fortsat stram og selskabet er afhængig af at kunne opretholde og om fornødent udvide selskabets kreditfaciliteter. Det er ledelsens forventning, at selskabets har tilstrækkelig likviditet til at gennemføre de planlagte aktiviteter i 2017. Årsregnskabet er i overensstemmelse hermed udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift. Der henvises i øvrigt til note 1

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Hørning Autohandel ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2016 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer og tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til øber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, lokaler, autodrift, administration, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Årets skat, som 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

Anvendt regnskabspraksis

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	50 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner	5 år	0-36 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.300 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Varebeholdninger

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acountofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acountofaktureringer overstiger salgsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

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.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrøm 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.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Anvendt regnskabspraksis

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
Bruttofortjeneste		1.334.801	1.629.034
Personaleomkostninger	2	(850.293)	(805.851)
Resultat før af- og nedskrivninger		484.508	823.183
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	3	(186.352)	(184.014)
Andre driftsomkostninger	4	(10.000)	0
Resultat før finansielle poster		288.156	639.169
Finansielle indtægter		122.215	213
Finansielle omkostninger		(273.006)	(272.067)
Resultat før skat		137.365	367.315
Skat af årets resultat	5	(39.343)	(82.895)
Årets resultat		98.022	284.420
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		98.022	284.420
		98.022	284.420

Balance pr. 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger		3.761.865	3.847.222
Produktionsanlæg og maskiner		<u>387.387</u>	<u>450.987</u>
Materielle anlægsaktiver	6	<u>4.149.252</u>	<u>4.298.209</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>4.149.252</u>	<u>4.298.209</u>
Færdigvarer og handelsvarer		<u>352.501</u>	<u>410.106</u>
Varebeholdninger		<u>352.501</u>	<u>410.106</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		310.472	188.308
Igangværende arbejder for fremmed regning		50.000	90.000
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		41.892	35.392
Andre tilgodehavender		0	4.204
Periodeafgrænsningsposter		<u>26.538</u>	<u>28.180</u>
Tilgodehavender		<u>428.902</u>	<u>346.084</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>781.403</u>	<u>756.190</u>
Aktiver i alt		<u>4.930.655</u>	<u>5.054.399</u>

Balance pr. 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
Passiver			
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for opskrivninger		473.068	473.068
Overført resultat		(263.308)	(361.330)
Egenkapital	7	<u>334.760</u>	<u>236.738</u>
Hensættelse til udskudt skat	8	<u>40.033</u>	<u>690</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>40.033</u>	<u>690</u>
Gæld til realkreditinstitutter		2.292.937	0
Leasingforpligtelser		<u>138.652</u>	<u>128.974</u>
Langfristede gældsforpligtelser	9	<u>2.431.589</u>	<u>128.974</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9	152.296	2.515.111
Kreditinstitutter		510.369	1.641.485
Leverandører af varer og tjenesteydelser		137.349	205.884
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		1.020.908	38.308
Anden gæld		<u>303.351</u>	<u>287.209</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>2.124.273</u>	<u>4.687.997</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>4.555.862</u>	<u>4.816.971</u>
Passiver i alt		<u>4.930.655</u>	<u>5.054.399</u>
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Eventualposter m.v.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Reserve for op- skrivninger</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2016	125.000	473.068	(361.330)	236.738
Årets resultat	0	0	98.022	98.022
Egenkapital 31. december 2016	125.000	473.068	(263.308)	334.760

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
Årets resultat		98.022	284.420
Reguleringer	12	386.486	473.763
Ændring i driftskapital	13	<u>(94.806)</u>	<u>(292.321)</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		389.702	465.862
Renteindbetalinger og lignende		122.015	213
Renteudbetalinger og lignende		<u>(273.006)</u>	<u>(272.067)</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet		<u>238.711</u>	<u>194.008</u>
Køb af materielle anlægsaktiver		<u>(47.395)</u>	<u>(282.435)</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		<u>(47.395)</u>	<u>(282.435)</u>
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		(2.400.000)	0
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		(8.975)	(203.407)
Nedbringelse af leasingforpligtelser		(51.225)	(103.350)
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter		2.400.000	0
Indgåelse af leasingforpligtelser		0	347.435
Optagelse af lån hos anpartshaver		<u>1.000.000</u>	<u>0</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		<u>939.800</u>	<u>40.678</u>
Ændring i likvider		1.131.116	(47.749)
Kassekredit		<u>(1.641.485)</u>	<u>(1.593.736)</u>
Likvider 1. januar 2016		<u>(1.641.485)</u>	<u>(1.593.736)</u>
Likvider 31. december 2016		<u>(510.369)</u>	<u>(1.641.485)</u>
Likvider specificeres således:			
Kassekredit		<u>(510.369)</u>	<u>(1.641.485)</u>
Likvider 31. december 2016		<u>(510.369)</u>	<u>(1.641.485)</u>

Noter til årsrapporten

1 Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabets ejendom er opskrevet til dagsværdi.

Opskrivningen sker på baggrund af vurdering fra mægler i 2015. Ledelsen vurderer dog, at mæglervurderingen fortsat er retvisende.

Som følge af forholdene på ejendomsmarkedet generelt, er der dog en vis usikkerhed knyttet til indregning og måling af selskabets ejendom.

	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	758.773	723.004
Pensioner	39.436	31.903
Andre omkostninger til social sikring	35.188	38.672
Andre personaleomkostninger	<u>16.896</u>	<u>12.272</u>
	<u>850.293</u>	<u>805.851</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>3</u>	<u>3</u>
3 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	<u>186.352</u>	<u>184.014</u>
	<u>186.352</u>	<u>184.014</u>
der fordeler sig således:		
Bygninger	85.357	94.389
Produktionsanlæg og maskiner	<u>100.995</u>	<u>89.625</u>
	<u>186.352</u>	<u>184.014</u>
4 Andre driftsomkostninger		
Tab ved salg af anlægsaktiver	<u>10.000</u>	<u>0</u>
	<u>10.000</u>	<u>0</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	kr.	kr.
5 Skat af årets resultat		
Årets udskudte skat	39.343	82.895
	<u>39.343</u>	<u>82.895</u>
6 Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og byg-	Produktionsan-
	ninger	læg og maski-
	<u> </u>	<u> </u>
Kostpris 1. januar 2016	4.246.403	1.700.026
Tilgang i årets løb	0	47.395
Afgang i årets løb	0	(43.051)
Kostpris 31. december 2016	<u>4.246.403</u>	<u>1.704.370</u>
Opskrivninger 1. januar 2016	<u>473.068</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 31. december 2016	<u>473.068</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	872.249	1.249.039
Årets afskrivninger	85.357	100.995
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	(33.051)
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>957.606</u>	<u>1.316.983</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>3.761.865</u>	<u>387.387</u>
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	<u>0</u>	<u>222.389</u>

Værdien af danske grunde og bygninger ifølge offentlig vurdering pr. 1. oktober 2006 udgør kr. 3.500.000.

Noter til årsrapporten

7 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 125 anparter à nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	kr.	kr.
8 Hensættelse til udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	278.779	263.521
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	0	(22.568)
Skattemæssigt underskud	<u>(239.670)</u>	<u>(240.263)</u>
	<u>40.033</u>	<u>690</u>

9 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld	Gæld	Afdrag	Restgæld
	<u>1. januar 2016</u>	<u>31. december 2016</u>	<u>næste år</u>	<u>efter 5 år</u>
Gæld til realkreditinstitutter	0	2.391.025	98.088	1.879.660
Andre kreditinstitutter	2.400.000	0	0	0
Leasingforpligtelser	<u>244.085</u>	<u>192.860</u>	<u>54.208</u>	<u>0</u>
	<u>2.644.085</u>	<u>2.583.885</u>	<u>152.296</u>	<u>1.879.660</u>

10 Eventualposter m.v.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet JS-05 Holding ApS og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en restforpligtelse pr. 31. december 2016 på 161 t.kr., hvoraf 55 t.kr. forfalder indenfor 1 år.

Noter til årsrapporten

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 2.391, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør t.kr. 3.762.

Til sikkerhed for bankgæld på 510 t.kr. er givet virksomhedspant på 500 t.kr. i produktionsanlæg og maskiner samt varelager og tilgodehavender, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør t.kr. 1.050.

	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
12 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	(122.215)	(213)
Finansielle omkostninger	273.006	272.067
Af- og nedskrivninger	186.352	119.014
Skat af årets resultat	39.343	82.895
Tab ved salg af anlægsaktiver	10.000	0
	<u>386.486</u>	<u>473.763</u>
13 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	57.605	(1.354)
Ændring i tilgodehavender	(81.618)	108.384
Ændring i leverandører mv.	(70.793)	(399.351)
	<u>(94.806)</u>	<u>(292.321)</u>