

M-Comp A/S

Mosetoften 20

8722 Hedensted

CVR-nr. 29 22 03 44

Årsrapport for 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 08/06 2017

Otto Vinther Christensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2016	13
Balance pr. 31. december 2016	14
Egenkapitalopgørelse	16
Noter til årsrapporten	17

Selskabsoplysninger

Selskabet

M-Comp A/S
Mosetoften 20
8722 Hedensted

CVR-nr.: 29 22 03 44
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Stiftet: 1. januar 2006
Hjemsted: Hedensted

Bestyrelse

Otto Vinther Christensen, formand
Lars Thomas Nordberg-Hansen
Chrestine Helene Nordberg-Hansen
Niels Kristian Nielsen
Poul Schwartz Madsen

Direktion

Chrestine Helene Nordberg-Hansen, adm. direktør

Revision

Roesgaard & Partners
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for M-Comp A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hedensted, den 31. januar 2017

Direktion

Chrestine Helene Nordberg-Hansen
adm. direktør

Bestyrelse

Otto Vinther Christensen
formand

Lars Thomas Nordberg-Hansen

Chrestine Helene Nordberg-Hansen

Niels Kristian Nielsen

Poul Schwartz Madsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i M-Comp A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for M-Comp A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at tage forbehold ønsker vi at henlede opmærksomheden på årsregnskabets note 12, som omtaler usikkerheden knyttet til værdiansættelsen af væsentlige koncerninterne tilgodehavender for hhv. t.kr. 11.739 og t.kr. 1.964. Vi har ikke fundet grundlag for at foretage en anden vurdering end ledelsen, men ønsker at gøre opmærksom på usikkerheden knyttet hertil.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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. januar 2017

Roesgaard & Partners

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 54 31 28

Jens Roesgaard
statsautoriseret revisor

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2016	2015	2014	2013	2012
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	6.564	8.292	5.695	5.935	6.752
Resultat før af- og nedskrivninger	2.804	2.471	390	2.594	2.478
Årets resultat	933	(53)	(2.678)	3	(992)
Balance					
Balancesum	29.650	35.655	37.129	30.943	28.048
Egenkapital	4.155	3.848	3.901	6.579	6.595
Nøgletal					
Afkastningsgrad	3,7 %	2,5 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Soliditetsgrad	14,0 %	10,8 %	10,5 %	21,3 %	23,5 %

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af handel med elektronikmoduler, såsom displays & touch, men det forventes, at en større del af fremtidens omsætning vil komme fra mere integrerede kundeløsninger.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på kr. 933.362, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på kr. 4.155.235.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der henvises til årsregnskabets note 12.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for M-Comp A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

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 og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i omsætningen.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

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 immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

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

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år og har en restværdi på 0 %. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, svarende til afskrivningshorisonten.

Anvendt regnskabspraksis

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør 5 år og har en restværdi på 0 %.

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Anvendt regnskabspraksis

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

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

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

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger i pengeinstitutter.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

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

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> t.kr.
Bruttofortjeneste		6.564.260	8.292
Personaleomkostninger	1	<u>(3.759.764)</u>	<u>(5.821)</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		2.804.496	2.471
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>(1.609.255)</u>	<u>(1.556)</u>
Resultat af ordinær drift før dagsværdireguleringer		1.195.241	915
Resultat før finansielle poster		1.195.241	915
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	333.835	727
Finansielle indtægter	3	1.515.844	3.665
Finansielle omkostninger	4	<u>(1.952.039)</u>	<u>(5.065)</u>
Resultat før skat		1.092.881	242
Skat af årets resultat	5	<u>(159.519)</u>	<u>(295)</u>
Årets resultat		<u>933.362</u>	<u>(53)</u>
Overført resultat		<u>933.362</u>	<u>(53)</u>
		<u>933.362</u>	<u>(53)</u>

Balance pr. 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> t.kr.
Aktiver			
Færdiggjorte udviklingsprojekter		1.883.241	2.847
Goodwill		408.334	816
Immaterielle anlægsaktiver	6	<u>2.291.575</u>	<u>3.663</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		482.855	721
Materielle anlægsaktiver	7	<u>482.855</u>	<u>721</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	8	0	0
Anlægsaktiver i alt		<u>2.774.430</u>	<u>4.384</u>
Færdigvarer og handelsvarer		6.673.881	7.495
Forudbetaling for varer		82.459	1.840
Varebeholdninger		<u>6.756.340</u>	<u>9.335</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.216.884	5.936
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	12	13.908.746	12.754
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.000.330	1.051
Andre tilgodehavender		652.801	652
Udskudt skatteaktiv	10	296.931	1.083
Periodeafgrænsningsposter		169.340	192
Tilgodehavender		<u>19.245.032</u>	<u>21.668</u>
Likvide beholdninger		<u>873.860</u>	<u>268</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>26.875.232</u>	<u>31.271</u>
Aktiver i alt		<u>29.649.662</u>	<u>35.655</u>

Balance pr. 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> t.kr.
Passiver			
Selskabskapital		6.363.000	6.363
Overført resultat		(2.207.765)	(2.515)
Egenkapital	9	<u>4.155.235</u>	<u>3.848</u>
Banker		10.012.429	10.012
Langfristede gældsforpligtelser	11	<u>10.012.429</u>	<u>10.012</u>
Banker	11	287.370	1.856
Kreditinstitutter		3.719.178	6.347
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.645.197	3.801
Gæld til tilknyttede virksomheder		19.780	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		743.472	0
Anden gæld		8.067.001	9.791
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>15.481.998</u>	<u>21.795</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>25.494.427</u>	<u>31.807</u>
Passiver i alt		<u>29.649.662</u>	<u>35.655</u>
Usikkerhed ved indregning og måling	12		
Eventualposter m.v.	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		

Egenkapitaloppgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2016	6.363.000	(2.514.885)	3.848.115
Nettoeffekt ved rettelse af fundamental fejl	0	(626.242)	(626.242)
Korrigeret egenkapital 1. januar 2016	6.363.000	(3.141.127)	3.221.873
Årets resultat	0	933.362	933.362
Egenkapital 31. december 2016	6.363.000	(2.207.765)	4.155.235

Noter til årsrapporten

	2016	2015
	kr.	t.kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	3.268.862	5.195
Pensioner	333.547	458
Andre omkostninger til social sikring	55.813	68
Andre personaleomkostninger	101.542	100
	3.759.764	5.821
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	7	12
Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.		
2 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Tilbageført nedskrivning af kapitalandele	333.835	905
Nedskrivning af kapitalandele	0	(178)
	333.835	727
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	553.867	564
Andre finansielle indtægter	6.284	81
Valutakursgevinster	955.693	3.020
	1.515.844	3.665

Noter til årsrapporten

	2016	2015
	kr.	t.kr.
4 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	951
Andre finansielle omkostninger	974.514	1.174
Valutakurstab	977.525	2.940
	1.952.039	5.065
5 Skat af årets resultat		
Årets udskudte skat	159.519	295
	159.519	295
6 Immaterielle anlægsaktiver		
	Færdiggjorte udviklingsproje kter	Goodwill
Kostpris 1. januar 2016	4.840.490	3.500.000
Kostpris 31. december 2016	4.840.490	3.500.000
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	1.993.934	2.683.333
Årets afskrivninger	963.315	408.333
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	2.957.249	3.091.666
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	1.883.241	408.334

Noter til årsrapporten

7 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2016	2.709.130
Kostpris 31. december 2016	2.709.130
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	1.988.668
Årets afskrivninger	237.607
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	2.226.275
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	482.855

8 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	2016	2015
	kr.	t.kr.
Kostpris 1. januar 2016	3.397.504	3.285
Tilgang i årets løb	0	112
Afgang i årets løb	(2.202.784)	0
Kostpris 31. december 2016	1.194.720	3.397
Værdireguleringer 1. januar 2016	(3.397.504)	(3.028)
Valutakursregulering	0	(69)
Årets opskrivninger, netto	0	727
Afgang i årets løb	2.202.784	0
Afskrivning på goodwill	0	(1.027)
Værdireguleringer 31. december 2016	(1.194.720)	(3.397)
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	0	0

Noter til årsrapporten

9 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 6.363 aktier à nominelt kr. 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder. Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

	2016	2015
	kr.	t.kr.
10 Hensættelse til udskudt skat		
Rettelse udskudt skat primo 1. januar 2016	1.082.692	1.378
Rettelse udskudt skat primo	(626.242)	0
Hensat i året	(159.519)	(295)
Rettelse udskudt skat primo 31. december 2016	296.931	1.083
Immaterielle anlægsaktiver	504.146	26
Materielle anlægsaktiver	(85.843)	(95)
Låneomkostninger	(7.248)	(7)
Skattemæssigt underskud	(707.986)	(1.007)
Overført til udskudt skatteaktiv	296.931	1.083
	0	0
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	296.931	1.083
Regnskabsmæssig værdi	296.931	1.083

Selskabets udskudte skatteaktiv forventes udnyttet gennem positiv indtjening i de kommende år.

Noter til årsrapporten

11 Langfristede gældsforpligtelser

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	kr.	t.kr.
Banker		
Mellem 1 og 5 år	10.012.429	10.012
Langfristet del	10.012.429	10.012
Øvrig kortfristet gæld til banker	287.370	1.856
Kortfristet del	287.370	1.856
	<u>10.299.799</u>	<u>11.868</u>

12 Usikkerhed ved indregning og måling

Under regnskabsposten "tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder" indgår der også et tilgodehavende på t.kr. 11.739 hos moderselskabet. I forbindelse med årsafslutningen har ledelsen vurderet værdiansættelsen af dette og konkluderet, at der ikke er behov for nedskrivning af den regnskabsmæssige værdi. Der er dog usikkerhed knyttet til denne vurdering og ændring i de centrale forudsætninger kan resultere i nedskrivninger af tilgodehavendet i efterfølgende regnskabsår.

Under regnskabsposten "tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder" indgår et tilgodehavende på t.kr. 1.964 hos et frasolgt koncernselskab. Det er ledelsens forventning, at tilgodehavendet vil blive realiseret til fuld værdi, men der kan efter ledelsens opfattelse herske usikkerhed knyttet til denne vurdering.

Noter til årsrapporten

13 Eventualposter m.v.

Sambeskatning

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Nordberg ApS (administrationselskab) og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen, samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties for de sambeskattede selskaber.

Leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler, der har en restløbetid på 28 mdr., med en gennemsnitlig ydelse på t.kr. 16 pr. måned, i alt t.kr. 448.

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut t.kr. 10.300, har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt t.kr. 6.000 i goodwill, andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt varebeholdninger. Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør t.kr. 7.647 pr. 31/12 2016.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitut t.kr. 3.719, har selskabet stillet sikkerhed i tilgodehavender fra salg på t.kr. 4.217 pr. 31/12 2016.