

Niels Ærø Malerentreprise ApS
Bugattivej 5 D
7100 Vejle

CVR-nr.: 29782237

Årsrapport for 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 28. februar 2017



Niels Kofod Bernth Ærø
Dirigent

Påtegninger

Ledelsespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab.....	4

Ledelsesberetning mv.

Ledelsesberetning	5
-------------------------	---

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016

Anvendt regnskabspraksis.....	6
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Noter	15

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2016 for Niels Ærø Malerentreprise ApS.

Årsrapporten, der ikke er revideret, aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Det er min 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 perioden 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 28. februar 2017

Direktion



Niels Kofod Bernth Ærø

Til den daglige ledelse i Niels Ærø Malerentreprise ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Niels Ærø Malerentreprise ApS for perioden 1. januar - 31. december 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Daugård, den 28. februar 2017

RID REVISION
Registreret Revisionsaktieselskab
CVR-nr.: 30707907

Karen Hansen Lyse
Registreret Revisor
FSR - danske revisorer

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at drive virksomhed som malerfirma og dermed beslægtet virksomhed.

Usædvanlige forhold

Der er rettet fejl i forhold til årsrapporten for 2015 vedrørende forkert klassifikation af tilgodehavender for salg og tjenesteydelser samt et tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse, der sidste år stod klassificeret som andre tilgodehavender. Derudover er der fra 2016 hensat udskudt skat. Tidligere års manglende hensættelse anses ikke beløbsmæssigt at være en væsentlig fejl, hvorfor sidste års tal ikke er rettet.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabets investeringsejendom måles til dagsværdi, og værdireguleringerne indregnes i resultatopgørelsen. I indeværende år er overgangsbestemmelsen ved overgang til den nye årsregnskabslov anvendt omkring investeringsejendomme, som ikke har kunnet måles til dagsværdi efter den hidtil gældende årsregnskabslovs § 38. Denne indebærer, at selskabet uanset årsregnskabslovens § 51, stk. 1, kan indregne første regulering til dagsværdi direkte på egenkapitalen ultimo, hvilket dermed er gjort med en positiv værdiregulering på kr. 10.895. Der er i overensstemmelse med overgangsbestemmelsen ikke foretaget ændring af sammenligningstal i balancen eller resultatopgørelsen.

Selskabets ledelse vurderer, at den valgte regnskabspraksis giver det bedste udtryk for selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet af selskabets aktiviteter.

Ved anvendelse af dagsværdimodellen benyttes der regnskabsmæssige skøn til opgørelse af dagsværdien på investeringsejendommen. Der er usikkerhed forbundet med opgørelsen.

Ved værdiansættelsen pr. 31. december 2016 er anvendt følgende afkastkrav.

	Samlet dagsværdi	Anvendt afkastkrav
Udlejningsejendom, Jelling	1.375.000	6,5 %

Udsving i afkastkravet betyder udsving i dagsværdien af selskabets investeringsejendom. Imidlertid viser salgspriser for rækkehuse magen til selskabets, at værdiansættelsen er pålidelig.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

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

GENERELT

Årsregnskabet for Niels Ærø Malerentreprise ApS for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser vedrørende regnskabsklasse C.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling for:

Regnskabspraksis er ændret, således at selskabets investeringsejendom nu er indregnet til dagsværdi mod tidligere til kostpris. Ændringen er sket, da selskabet opnår et bedre retvisende billede. Endvidere er ændringen sket, fordi årsregnskabsloven nu giver mulighed for sådan indregning (investering er ikke hovedaktivitet), hvor der tidligere ikke var mulighed for indregning til dagsværdi over resultatopgørelsen, selvom dette gav et bedre retvisende billede.

Den samlede ændring er som følge af reglerne i overgangsbekendtgørelsen, ført på egenkapitalen ultimo. Ændringen har betydet, at egenkapitalen ultimo i år er forbedret med 10.895 kr. Ændringen har ikke haft betydning for resultatet. Den nye regnskabspraksis, herunder opgørelse af dagsværdien, er nærmere beskrevet senere og i ledelsesberetningen.

Sammenligningstallene, er som følge af reglerne i overgangsbekendtgørelsen, ikke tilpasset.

Der skal fremover foretages årlig revurdering af restværdier på materielle anlægsaktiver. Selskabet har ingen væsentlige restværdier på materielle aktiver. Ændringen foretages derfor alene med fremadrettet virkning som en ændring af regnskabsmæssigt skøn og har ingen beløbsmæssig effekt på egenkapitalen.

Fremover rettes væsentlige fejl over egenkapitalen. Tidligere var det kun fundamentale fejl, der rettedes over egenkapitalen. Ændringen er implementeret for eventuelle fejl, der opstår efter 1. januar 2016. Ændringen har ikke haft betydning for egenkapitalen ultimo eller for årets resultat.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsenterings- og oplysningskrav som følger af lov nr. 738 af 1. juni 2015 er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Leasing

Ydelser til operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden. Restforpligtelsen oplyses under eventualforpligtelser.

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne "nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger".

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Nettoomsætning omfatter desuden huslejeindtægter og indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at lejen optjenes i henhold til de indgåede kontrakter.

Investeringsjendommenes driftsomkostninger

Investeringsjendommenes driftsomkostninger omfatter ejendomsskatter, forsikring og vedligeholdelse samt fællesomkostninger.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens væsentligste aktivitet.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter varekøb med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens væsentligste aktivitet.

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 og gæld, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

BALANCEN

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme er ejendomme, der besiddes for at opnå lejeindtægter og kapitalgevinster ved et eventuelt efterfølgende salg.

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommens købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger.

Investeringsejendomme måles efterfølgende til dagsværdi. Ejendommens dagsværdi revurderes årligt på baggrund af den afkastbaserede værdiansættelsesmodel.

Dagsværdien beregnes ud fra fastsatte afkastkrav for ejendomme inden for det geografiske område, hvor ejendommene er beliggende og under hensyntagen til markedsløjen samt ejendommens vedligeholdelsestilstand.

Beregningen tager udgangspunkt i de samlede huslejeindtægter uden hensyn til årets tomgang på 0 t.kr. med fradrag af direkte omkostninger i form af ejendomsskatter, forsikringer, vedligeholdelse og administration, som pålignes investeringsejendommene divideret med det fastsatte afkastkrav. I beregningen er der ikke taget hensyn til inflation.

Selskabets ejendomsportefølje omfatter en boligudlejningsejendom, og afkastkravet fastsættes på markedsniveau til 6,5 %.

Ændringer i dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen under posten "Værdiregulering af investeringsejendomme". Indeværende års ændring er som følge af overgangsbestemmelsen til årsregnskabsloven indregnet direkte på egenkapitalen.

Som følge af målingen til dagsværdi foretages der ikke afskrivning på investeringsejendommene.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

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

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter/andre driftsomkostninger.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Er dette tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer

Kapitalandele i unoterede selskaber indregnes til dagsværdi. Realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen.

Deposita

Deposita måles til anskaffelsespris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationseværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele i noterede selskaber indregnes til dagsværdi. Dagsværdien af unoterede anparter er opgjort på grundlag af aktuelle markedsdata og anerkendte værdiansættelsesmetoder for unoterede aktier. Realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen.

Egenkapital

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med 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, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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 afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

RESULTATOPGØRELSE FOR 1. JANUAR TIL 31. DECEMBER

	2016	2015
Bruttofortjeneste	3.370.764	2.721.023
1 Personaleomkostninger	-2.768.296	-2.404.630
Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver	-74.723	-114.565
Andre driftsomkostninger	-52.908	0
Driftsresultat	474.837	201.828
Andre finansielle indtægter	0	198
Andre finansielle omkostninger	-58.542	-58.678
Resultat før skat	416.295	143.348
Skat af årets resultat.....	-112.150	-35.838
Årets resultat	304.145	107.510
Forslag til resultatdisponering		
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	103.400	0
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	101.200	0
Overført resultat.....	99.545	107.510
Disponeret i alt	304.145	107.510

 AKTIVER

	2016	2015
Investeringsejendomme.....	1.375.000	1.364.105
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	173.915	294.092
Indretning af lejede lokaler.....	83.119	52.908
Materielle anlægsaktiver	1.632.034	1.711.105
Andre værdipapirer og kapitalandele	0	10.595
Deposita	12.500	17.500
Finansielle anlægsaktiver	12.500	28.095
Anlægsaktiver.....	1.644.534	1.739.200
Fremstillede varer og handelsvarer.....	59.910	49.910
Varebeholdninger	59.910	49.910
2 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....	329.908	1.250.825
Andre tilgodehavender.....	10.338	0
3 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	0	50.198
4 Periodeafgrænsningsposter.....	103.863	28.678
Tilgodehavender	444.109	1.329.701
Andre værdipapirer og kapitalandele	6.955	0
Værdipapirer og kapitalandele.....	6.955	0
Likvide beholdninger.....	639.872	0
Omsætningsaktiver	1.150.846	1.379.611
Aktiver	2.795.380	3.118.811

PASSIVER

	2016	2015
Virksomhedskapital.....	125.000	125.000
Overført resultat.....	624.312	513.872
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	103.400	0
5 Egenkapital	852.712	638.872
Hensættelse til udskudt skat.....	24.480	0
Hensatte forpligtelser.....	24.480	0
Prioritetsgæld	1.034.000	1.034.000
Kreditinstitutter.....	0	93.167
6 Langfristede gældsforpligtelser	1.034.000	1.127.167
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser.....	0	24.000
Kreditinstitutter.....	0	100.234
Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	65.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser	116.090	396.318
Selskabsskat	1.670	38.381
Anden gæld	766.112	726.783
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	316	2.056
Kortfristede gældsforpligtelser	884.188	1.352.772
Gældsforpligtelser.....	1.918.188	2.479.939
Passiver.....	2.795.380	3.118.811
7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.		
8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

NOTER

	2016	2015
1 Personalemkostninger		
Lønninger	2.359.194	2.101.325
Pensioner	304.754	212.144
Andre omkostninger til social sikring	104.348	91.161
	<u>2.768.296</u>	<u>2.404.630</u>

Det samlede antal beskæftigede udgør 8 personer.

2 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	329.908	1.250.825
	<u>329.908</u>	<u>1.250.825</u>

Der er foretaget korrektion af en fejl vedrørende årsregnskabet for år 2015, som omfatter årets sammenligningstal. Korrektionen er foretaget i henhold til årsregnskabsloven §§ 52, stk. 2 og 54, således at sammenligningstallene for år 2015 er blevet tilpasset. Korrektionen medfører hverken en påvirkning af resultatet eller egenkapitalen for sammenligningstallene for år 2015, idet der udelukkende er tale om en klassifikationsfejl, hvor posten tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser for år 2015 har været indregnet forkert under andre tilgodehavende.

3 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	0	50.198
	<u>0</u>	<u>50.198</u>

Der er ligeledes foretaget korrektion af en fejl vedrørende årsregnskabet for år 2015, vedrørende en klassifikationsfejl, hvor posten lån til selskabsdeltagere og ledelse for år 2015 har været indregnet forkert under andre tilgodehavende.

Lånet er forrentet med 10,05 % p.a. Lånet er afviklet i 2016 efter gældende praksis.

4 Periodeafgrænsningsposter		
Periodeafgrænsningsposter	103.863	28.678
	<u>103.863</u>	<u>28.678</u>

Af periodeafgrænsningsposter på i alt kr. 103.863 kan kr. 48.708 klassificeres som langfristet tilgodehavende på over 1 år.

NOTER

	Primo	Kapital- regulering	Udbetalt udbytte	Forslag til resultat- disponering	Ultimo
5 Egenkapital					
Virksomhedskapital.....	125.000	0	0	0	125.000
Overført resultat.....	513.872	10.895	0	99.545	624.312
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	0	0	-101.200	204.600	103.400
	638.872	10.895	-101.200	301.043	852.712

	Gæld i alt ultimo	Restgæld efter 5 år
6 Langfristede gældsforpligtelser		
Prioritetsgæld	1.034.000	850.000
	<u>1.034.000</u>	<u>850.000</u>

7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Selskabet har indgået lejekontrakt vedrørende leje af erhvervslokaler. Den samlede huslejeforpligtelse udgør 417.500 kr. pr. 31. december 2016. Der er sket delvis fremleje af lejemålet, således at tredjemand dækker 1/2 af forpligtelsen.

Der er indgået 4 aftaler om leasing med restleasingperioder på 5 - 39 måneder. Restleasingydelsen udgør i alt 356.526 kr. inklusiv restydelse på de enkelte aftaler.

Middelfart Sparekasse har overfor 3. mand stillet arbejdsgarantier for kr. 281.790. Der foreligger derudover de for branchen normale garanti- og serviceforpligtelser.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med Totalkredit A/S kr. 1.034.000 er der udstedt pantebrev i ejendommen Højager 159, Jelling, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør kr. 1.375.000.

Selskabet har til sikkerhed for alt mellemværende med Middelfart Sparekasse stillet virksomhedspant på kr. 400.000 med pant i tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser, varelager, andre anlæg og maskiner. Den samlede regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 af ovenstående aktiver er kr. 563.733.