

# DECOTECH A/S

Møllevangsvej 10, 7560 Hjern

CVR-nr. 31 27 78 76

## Årsrapport

2016/17

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14. november 2017.

---

Bente F. Søvdal  
dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
<b>Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017</b>	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16

## **Ledelsespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2016/17 for DECOTECH A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hjerm, den 13. november 2017

### **Direktion**

Henrik Steiner  
direktør

### **Bestyrelse**

Bente F. Søvnald  
formand

Jørgen Søvnald Hansen

Henrik Steiner

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

### Til aktionæren i DECOTECH A/S

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for DECOTECH A/S for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, 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. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af 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.

Holstebro, den 13. november 2017

### **KRØYER PEDERSEN**

Statsautoriserede Revisorer I/S  
CVR-nr. 89 22 49 18

Hans Madsen  
statsautoriseret revisor

**Selskabsoplysninger**

---

<b>Selskabet</b>	DECOTECH A/S Møllevangsvej 10 7560 Hjern  Telefon: 97854936 Telefax: 96840133 Hjemmeside: <a href="http://www.decotech.dk">www.decotech.dk</a>  CVR-nr.: 31 27 78 76 Stiftet: 28. februar 2008 Hjemsted: Struer Regnskabsår: 1. juli - 30. juni 9. regnskabsår
<b>Bestyrelse</b>	Bente F. Søvn dal, formand Jørgen Søvn dal Hansen Henrik Steiner
<b>Direktion</b>	Henrik Steiner, direktør
<b>Revision</b>	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
<b>Bankforbindelse</b>	Vestjysk Bank
<b>Modervirksomhed</b>	Søvn dal Invest ApS

**Hovedtal og nøgletal**


---

	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.	2012/13 t.kr.
<b>Resultatopgørelse:</b>					
Bruttofortjeneste	1.709	1.839	2.289	2.537	2.418
Resultat før finansielle poster	416	539	933	1.208	1.119
Finansielle poster, netto	-313	-384	-509	-607	-701
Årets resultat	88	125	335	472	368
<b>Balance:</b>					
Balancesum	11.384	12.275	12.286	13.558	14.684
Egenkapital	2.348	2.260	2.235	1.999	1.628
<b>Pengestrømme:</b>					
Driftsaktivitet	314	1.350	1.349	3.043	706
Investeringsaktivitet	344	-802	-175	-1.076	-71
Finansieringsaktivitet	-942	-969	-860	-728	-770
Pengestrømme i alt	-284	-421	314	1.239	-135
<b>Medarbejdere:</b>					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	15	15	-	-	-
<b>Nøgletal i %:</b>					
Soliditetsgrad	20,6	18,4	18,2	14,7	11,1
Egenkapitalforrentning	3,8	5,6	15,8	26,0	25,1

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.



## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af serigrafifarbejde og tampontrykning mv.

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

Årets resultat har i 2016/17 udgjort et overskud på 88 t.kr. mod et overskud sidste år på 125 t.kr.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 2.348 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 20,6 % af de samlede aktiver på 11.384 t.kr., hvilket er en stigning på 2,2 procentpoint i forhold til sidste år.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for DECOTECH A/S 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.

### **Omregning af fremmed valuta**

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning fratrukket produktionsomkostninger.

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 eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Handelsvirksomhederne indregner vareforbrug og de producerende virksomheder produktionsomkostninger svarende til årets omsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering, samt afskrivning på aktiverede udviklingsomkostninger.

### **Salgsomkostninger**

I salgsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til reklame samt tab på tilgodehavender fra salg.

### **Administrationsomkostninger**

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger samt afskrivninger.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

### **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 sambeskatte 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**

### **Immaterielle anlægsaktiver**

#### **Goodwill**

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer med de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der er vurderet til 15 år. Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i markedssituationen.

#### **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	30 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-15 år
Biler og inventar	5-7 år

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

### **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 på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationsværdien 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 nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### **Periodeafgrænsningsposter**

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

### **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 DECOTECH A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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**

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

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter 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.

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

### **Pengestrømsopgørelse**

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

#### **Pengestrømme fra driftsaktivitet**

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

#### **Pengestrømme 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.

#### **Pengestrømme fra finansieringsaktivitet**

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

#### **Likvider**

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter.

**Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni**


---

<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>1.709.160</b>	<b>1.838.956</b>
Salgsomkostninger	-24.360	-33.535
Administrationsomkostninger	<u>-1.268.663</u>	<u>-1.266.631</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>416.137</b>	<b>538.790</b>
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	2.567	4.110
Øvrige finansielle omkostninger	<u>-315.138</u>	<u>-388.495</u>
<b>Resultat før skat</b>	<b>103.566</b>	<b>154.405</b>
Skat af årets resultat	<u>-15.592</u>	<u>-29.301</u>
<b>Årets resultat</b>	<b>87.974</b>	<b>125.104</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Overføres til overført resultat	<u>87.974</u>	<u>125.104</u>
<b>Disponeret i alt</b>	<b>87.974</b>	<b>125.104</b>

**Balance 30. juni**


---

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
1 Goodwill	421.109	494.442
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>421.109</u>	<u>494.442</u>
2 Grunde og bygninger	5.254.168	5.433.537
2 Produktionsanlæg og maskiner	2.760.638	3.075.131
2 Biler og inventar	117.836	129.762
2 Materielle anlægsaktiver under udførelse	0	802.233
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>8.132.642</u>	<u>9.440.663</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>8.553.751</u></b>	<b><u>9.935.105</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Varebeholdning	675.985	617.381
Varebeholdninger i alt	<u>675.985</u>	<u>617.381</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.586.307	1.511.798
Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed	53.353	85.848
Andre tilgodehavender	440.649	67.710
Periodeafgrænsningsposter	73.980	57.500
Tilgodehavender i alt	<u>2.154.289</u>	<u>1.722.856</u>
Likvide beholdninger	<u>7</u>	<u>7</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>2.830.281</u></b>	<b><u>2.340.244</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>11.384.032</u></b>	<b><u>12.275.349</u></b>

**Balance 30. juni**

<b>Passiver</b>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Note</u>		
<b>Egenkapital</b>		
3 Aktiekapital	500.000	500.000
4 Overført resultat	1.847.960	1.759.986
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>2.347.960</u></b>	<b><u>2.259.986</u></b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
Hensættelser til udskudt skat	472.990	533.814
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>472.990</u></b>	<b><u>533.814</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Gæld til realkreditinstitutter	2.278.446	2.511.165
Gæld til pengeinstitutter	2.583.669	3.393.377
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>4.862.115</u>	<u>5.904.542</u>
5 Gældsforpligtelser	795.000	695.000
Gæld til pengeinstitutter	1.461.104	1.176.790
Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	100.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser	220.169	175.104
Selskabsskat	105.386	64.032
Anden gæld	1.119.308	1.366.081
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>3.700.967</u>	<u>3.577.007</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>8.563.082</u></b>	<b><u>9.481.549</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>11.384.032</u></b>	<b><u>12.275.349</u></b>
<b>6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
<b>7 Eventualposter</b>		



**Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni**

<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
Årets resultat	87.974	125.104
8 Reguleringer	1.365.517	1.440.335
9 Ændring i driftskapital	-791.745	223.560
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	661.746	1.788.999
Renteindbetalinger og lignende	2.567	4.110
Renteudbetalinger og lignende	-315.138	-388.495
Pengestrøm fra ordinær drift	349.175	1.404.614
Betalt selskabsskat	-35.062	-55.002
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>314.113</b>	<b>1.349.612</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-31.000	-802.233
Salg af materielle anlægsaktiver	375.000	0
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>344.000</b>	<b>-802.233</b>
Afdrag på langfristet gæld	-942.427	-868.676
Betalt udbytte	0	-100.000
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-942.427</b>	<b>-968.676</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>-284.314</b>	<b>-421.297</b>
Likvider 1. juli	-1.176.783	-755.486
<b>Likvider 30. juni</b>	<b>-1.461.097</b>	<b>-1.176.783</b>
 <b>Likvider</b>		
Likvide beholdninger	7	7
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-1.461.104	-1.176.790
<b>Likvider 30. juni</b>	<b>-1.461.097</b>	<b>-1.176.783</b>

**Noter**

		30/6 2017	30/6 2016	
<b>1. Goodwill</b>				
Kostpris 1. juli		1.100.000	1.100.000	
<b>Kostpris 30. juni</b>		<b>1.100.000</b>	<b>1.100.000</b>	
Afskrivninger 1. juli		-605.558	-532.225	
Årets afskrivninger		-73.333	-73.333	
<b>Afskrivninger 30. juni</b>		<b>-678.891</b>	<b>-605.558</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>		<b>421.109</b>	<b>494.442</b>	
<b>2. Materielle anlægsaktiver</b>				
	<b>Grunde og bygninger</b>	<b>Produktionsanlæg og maskiner</b>	<b>Biler og inventar</b>	<b>Materielle anlægsaktiver under udførelse</b>
Kostpris 1. juli	6.884.447	8.717.749	438.130	802.233
Tilgang	0	0	31.000	0
Afgang	0	-450.000	0	0
Overførsler	0	802.233	0	-802.233
<b>Kostpris 30. juni</b>	<b>6.884.447</b>	<b>9.069.982</b>	<b>469.130</b>	<b>0</b>
Afskrivninger 1. juli	1.450.910	5.642.618	308.368	0
Årets afskrivninger	179.369	744.226	42.926	0
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	0	-77.500	0	0
<b>Afskrivninger 30. juni</b>	<b>1.630.279</b>	<b>6.309.344</b>	<b>351.294</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b>5.254.168</b>	<b>2.760.638</b>	<b>117.836</b>	<b>0</b>
		30/6 2017	30/6 2016	
<b>3. Aktiekapital</b>				
Aktiekapital 1. juli		500.000	500.000	
		<b>500.000</b>	<b>500.000</b>	

## Noter

	<u>30/6 2017</u>	<u>30/6 2016</u>		
<b>4. Overført resultat</b>				
Overført resultat 1. juli	1.759.986	1.634.882		
Årets overførte resultat	<u>87.974</u>	<u>125.104</u>		
	<b><u>1.847.960</u></b>	<b><u>1.759.986</u></b>		
<b>5. Gældsforpligtelser</b>				
	<b><u>Afdrag</u></b>	<b><u>Restgæld</u></b>	<b><u>Gæld i alt</u></b>	<b><u>Gæld i alt</u></b>
	<b><u>første år</u></b>	<b><u>efter 5 år</u></b>	<b><u>30/6 2017</u></b>	<b><u>30/6 2016</u></b>
Gæld til realkreditinstitutter	234.000	1.350.000	2.512.446	2.746.165
Gæld til pengeinstitutter	<u>561.000</u>	<u>0</u>	<u>3.144.669</u>	<u>3.853.377</u>
	<b><u>795.000</u></b>	<b><u>1.350.000</u></b>	<b><u>5.657.115</u></b>	<b><u>6.599.542</u></b>

## 6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut, 2.512 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2017 udgør 5.254 t.kr.

Af selskabets øvrige materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2017 udgør 2.878 t.kr., skønnes 2.794 t.kr. at være omfattet af pantsætningen.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 2.250 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 700 t.kr. til sikkerhed for gæld til pengeinstitut. Ejerpantebrevet giver pant i 2 maskiner, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2017 udgør 267 t.kr.

## Noter

---

### 6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 5.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Goodwill	421 t.kr.
Produktionsanlæg og maskiner samt biler og inventar	2.878 t.kr.
Varebeholdninger	676 t.kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.586 t.kr.

### 7. Eventualposter

#### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Søvnald Invest ApS, CVR-nr. 31 27 71 40 som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter 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 administrationsselskabet.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
<b>8. Reguleringer</b>		
Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.037.354	1.026.649
Andre finansielle indtægter	-2.567	-4.110
Øvrige finansielle omkostninger	315.138	388.495
Skat af årets resultat	15.592	29.301
	<u><b>1.365.517</b></u>	<u><b>1.440.335</b></u>

**Noter**

---

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
<b>9. Ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	-58.604	11.867
Ændring i tilgodehavender	-431.433	-226.016
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-301.708	437.709
	<u><b>-791.745</b></u>	<u><b>223.560</b></u>