



Tlf.: 89 22 30 00
silkeborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Papirfabrikken 34
DK-8600 Silkeborg
CVR-nr. 20 22 26 70

MORTEN BAK A/S
RESDAL BAKKE 53 B, 8600 SILKEBORG
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 4. maj 2017

Morten Bak

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæringer.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-12
Anvendt regnskabspraksis.....	13-15

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Morten Bak A/S Resdal Bakke 53 B 8600 Silkeborg
	CVR-nr.: 31 50 01 09 Stiftet: 23. juni 2008 Hjemsted: Silkeborg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Morten Bak Charlotte Molin Bak Steen Johansen
Direktion	Morten Bak
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Papirfabrikken 34 8600 Silkeborg
Pengeinstitut	Danske Bank Dalgasgade 27 7400 Herning
Advokat	Brockstedt-Kaalund Godthåbsvej 4 8600 Silkeborg

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2016 for Morten Bak 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 samt af 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.

Silkeborg, den 20. marts 2017

Direktion:

Morten Bak

Bestyrelse:

Morten Bak

Charlotte Molin Bak

Steen Johansen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren i Morten Bak A/S

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Morten Bak A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i selskabet, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

På grundlag af det udførte arbejde er det 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

ERKLÆRING I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Silkeborg, den 20. marts 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jesper Dahl Jepsen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er drift af grusgrav.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultat anses for tilfredsstillende.

Selskabet har i regnskabsåret frasolgt sin entreprenøraktivitet. Årets resultat er derfor positivt påvirket af salg af entreprenørmaskiner mm.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2016 kr.	2015 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		4.891.222	4.734.706
Personaleomkostninger.....	1	-2.015.111	-2.170.634
Af- og nedskrivninger.....		-1.362.459	-1.655.667
Andre driftsomkostninger.....		0	-23.197
DRIFTSRESULTAT		1.513.652	885.208
Andre finansielle indtægter.....		2.100	4.406
Andre finansielle omkostninger.....	2	-345.338	-311.742
RESULTAT FØR SKAT		1.170.414	577.872
Skat af årets resultat.....	3	-252.906	-132.403
ÅRETS RESULTAT		917.508	445.469
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		917.508	445.469
I ALT		917.508	445.469

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Råstofrettigheder.....		1.029.244	1.029.244
Goodwill.....		150.000	300.000
Immaterielle anlægsaktiver.....	4	1.179.244	1.329.244
Grunde og bygninger.....		2.907.664	2.937.196
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		8.337.067	9.435.138
Indretning af lejede lokaler.....		705.116	702.006
Materielle anlægsaktiver.....	5	11.949.847	13.074.340
ANLÆGSAKTIVER.....		13.129.091	14.403.584
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		546.866	857.848
Andre tilgodehavender.....		284.242	0
Tilgodehavender.....		831.108	857.848
Likvider.....		2.478.952	907.355
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		3.310.060	1.765.203
AKTIVER.....		16.439.151	16.168.787

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Aktiekapital.....		500.000	500.000
Overført overskud.....		3.500.000	3.500.000
Forslag til udbytte.....		917.508	445.469
EGENKAPITAL.....	6	4.917.508	4.445.469
Hensættelse til udskudt skat.....		1.365.460	1.328.000
Andre hensatte forpligtelser.....		809.600	809.600
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		2.175.060	2.137.600
Gældsbreve.....		1.368.636	1.368.636
Langfristede gældsforpligtelser.....	7	1.368.636	1.368.636
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		15.130	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		335.977	418.972
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		6.971.764	6.412.640
Selskabsskat.....		215.446	195.403
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		54.744	27.372
Anden gæld.....		384.886	1.162.695
Kortfristede gældsforpligtelser.....		7.977.947	8.217.082
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		9.346.583	9.585.718
PASSIVER.....		16.439.151	16.168.787
Eventualposter mv.	8		

NOTER

	2016 kr.	2015 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 5 (2015: 6)			
Løn og gager.....	1.557.697	1.815.131	
Pensioner.....	330.256	206.068	
Andre omkostninger til social sikring.....	92.059	103.979	
Andre personaleomkostninger.....	35.099	45.456	
	2.015.111	2.170.634	
 Andre finansielle omkostninger			 2
Tilknyttede virksomheder.....	269.090	235.650	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	76.248	76.092	
	345.338	311.742	
 Skat af årets resultat			 3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	215.446	195.403	
Regulering af udskudt skat.....	37.460	-63.000	
	252.906	132.403	
 Immaterielle anlægsaktiver			 4
	Råstofrettigheder	Goodwill	
Kostpris 1. januar 2016.....	1.029.244	1.500.000	
Kostpris 31. december 2016.....	1.029.244	1.500.000	
Afskrivninger 1. januar 2016.....	0	1.200.000	
Årets afskrivninger	0	150.000	
Afskrivninger 31. december 2016.....	0	1.350.000	
 Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....	1.029.244	150.000	

NOTER

Materielle anlægsaktiver Note
5

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2016.....	2.996.260	17.619.542	732.528
Tilgang.....	0	2.876.440	94.676
Afgang.....	0	-6.607.684	0
Kostpris 31. december 2016.....	2.996.260	13.888.298	827.204
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016.....	59.064	8.184.404	30.522
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-3.719.204	0
Årets afskrivninger	29.532	1.086.031	91.566
Af- og nedskrivninger 31. december 2016.....	88.596	5.551.231	122.088
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016..	2.907.664	8.337.067	705.116

Egenkapital 6

	Aktiekapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 31. december 2015.....	500.000	3.500.000	0	4.000.000
Praksisændringer.....			445.469	445.469
Korrigeret egenkapital 1. januar 2016.....	500.000	3.500.000	445.469	4.445.469
Betalt udbytte.....			-445.469	-445.469
Forslag til årets resultatdisponering.....			917.508	917.508
Egenkapital 31. december 2016.....	500.000	3.500.000	917.508	4.917.508

Langfristede gældsforpligtelser 7

	1/1 2016 gæld i alt	31/12 2016 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gældsbreve.....	1.368.636	1.368.636	0	1.368.636
	1.368.636	1.368.636	0	1.368.636

Eventualposter mv. 8

Der påhviler selskabet sædvanlige branchemæssige garantier og serviceforpligtelser.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildebeskatninger som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Morten Bak Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Morten Bak A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år, bortset fra følgende ændringer.

Ændring i anvendt regnskabspraksis og klassifikation

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

- Foreslået udbytte er præsenteret som en særlig post under egenkapitalen. Foreslået udbytte var tidligere indregnet som en gældsforpligtelse, hvilket ikke længere er muligt efter ændringerne til årsregnskabsloven. Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis, og praksisændringen er indregnet direkte på egenkapitalen primo. Praksisændringen påvirker alene egenkapitalen, der pr. 1. januar 2016 er forøget med 445 tkr. og pr. 31. december 2016 er forøget med 918 tkr.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

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

Andre driftsindtægter

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**BALANCEN****Immaterielle anlægsaktiver**

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

Erhvervet råstofrettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivninger foretages i takt med udnyttelsen af rettighederne. Afskrivningsperioden for immaterielle anlægsaktiver overstiger 5 år henset til virksomhedens lange eksistens og store kundegrundlag.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede 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 og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	20 år	0-50 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-10 år	0-25 %
Indretning af lejede lokaler.....	3-8 år	0-30 %

Fortjeneste eller tab ved salg 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.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og 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, 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 anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til reetablering af grusgrav samt udskudt skat.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes det samlede tab, der må påregnes på entreprisen. Hensættelsen indregnes som omkostning under produktionsomkostninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat 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 acontoskatte.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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 låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. 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.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.