

KSM Stoker A/S

Næssundvej 440, 7960 Karby

CVR-nr. 32 26 96 48

Årsrapport

1. januar - 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. maj 2017.

Jens Mogensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Noter	16

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for KSM Stoker 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. 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, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Karby, den 3. maj 2017

Direktion

Jens Mogensen

Bestyrelse

Inge-Marie Bech

Per Bisgaard Sørensen
formand

Per Bech Rasmussen

Jens Mogensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i KSM Stoker A/S

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Konklusion

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

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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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.

Usikkerhed omkring indregning og måling

Uden at modificere vores konklusion vil vi henlede opmærksomheden på note 1 i regnskabet, hvori ledelsen redegør for usikkerheden ved indregningen af det udskudte skatteaktiv.

Nykøbing Mors, den 3. maj 2017

BRANDT

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Flemming Hansen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	KSM Stoker A/S Næssundvej 440 7960 Karby CVR-nr.: 32 26 96 48 Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Inge-Marie Bech Per Bisgaard Sørensen, formand Per Bech Rasmussen Jens Mogensen
Direktion	Jens Mogensen
Revision	BRANDT, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Limfjordsvej 42 7900 Nykøbing Mors
Bankforbindelse	Jyske Bank A/S, Algade 2, 7900 Nykøbing Mors
Dattervirksomhed	Sustain Agri Ukraine, Ukraine

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået i produktion, udvikling og salg af biobrændsel anlæg.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Det er ledelsens vurdering at selskabet i årene fremadrettet kan gøre brug af det i balancen indarbejdede udskudte skatteaktiv på t.kr. 675 via de skattemæssige overskud der genereres fremover.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 5.853.620 mod 8.060.203 sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -669.452 mod 602.998 sidste år. Selskabets aktivitet for 2016 har i væsentligt omfang været påvirket af den fortsat lave oliepris, som har medført meget lav aktivitet, især i første halvdel af 2016. Udskriftning af oliekedler til biobrændsel anlæg har ikke været rentabel for hverken private- eller erhvervskunder. Ledelsen anser årets resultat for særdeles utilfredsstillende.

Resultatet af de igangsatte tiltag i den daglige drift, forventes i løbet af 2017.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

I april 2017 er KSM Stoker A/S blevet godkendt til at deltage i et EU udviklingsprojekt sammen med 3 virksomheder fra det øvrige Europa.

Der har i løbet af foråret været afholdt en række kurser, som længe har været efterspurgt, af vores forhandlere. Vi har efterfølgende fået mange positive tilkendegivelser herfor, og håber at det kan aflaste på support siden internt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for KSM Stoker A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

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

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, indregnes nettoomsætningen kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører. Indtægter vedrørende varmeregskabet indregnes i balancen som mellemværender med lejere.

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

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Renteomkostninger og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen for anlægsaktivet.

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 på egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger omfatter blandt andet lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

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

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives aktiverede udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 10 år.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 10 år.

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste og tab ved salg af udviklingsprojekter, patenter og licenser opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

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. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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.

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

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

Varmecentral	10 år
Indretning af lejede lokaler	10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

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.

Finansielle anlægsaktiver

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.

Anvendt regnskabspraksis

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer og forventede tab. Igangværende arbejder for fremmed regning er kendetegnet ved, at de producerede varer indeholder en høj grad af individualisering af hensyn til design. Desuden er det et krav, at der inden påbegyndelsen af arbejdet er indgået bindende kontrakt, der medfører bod eller erstatning ved senere ophævelse.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på den enkelte kontrakt. Færdiggørelsesgraden fastlægges på baggrund af en vurdering af det udførte arbejde, normalt beregnet som forholdet mellem de afholdte omkostninger og de samlede forventede omkostninger til den pågældende entreprise.

Når det er sandsynligt, at de samlede entrepriseomkostninger for en entreprisekontrakt vil overstige den samlede entrepriseomsætning, indregnes det forventede tab på entreprisekontrakten straks som en omkostning og en hensat forpligtelse.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genvundet.

Entreprisekontrakter, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer og forventede tab, indregnes under tilgodehavender. Entreprisekontrakter, hvor acontofaktureringer og forventede tab overstiger salgsværdien, indregnes under forpligtelser.

Forudbetalinger fra kunder indregnes under forpligtelser.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger. Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

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.

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.

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

Gældsforpligtelser vedrørende investeringsejendomme måles til amortiseret kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Bruttofortjeneste	5.853.620	8.060.203
2 Personaleomkostninger	-5.044.508	-5.812.993
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-528.600	-511.559
Andre driftsomkostninger	-694.056	-702.325
Driftsresultat	-413.544	1.033.326
Andre finansielle indtægter	36.145	35.662
3 Øvrige finansielle omkostninger	-476.948	-397.462
Resultat før skat	-854.347	671.526
4 Skat af årets resultat	184.895	-68.528
Årets resultat	-669.452	602.998
 Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	0	602.998
Overføres til øvrige lovpligtige reserver	178.913	0
Disponeret fra overført resultat	-848.365	0
Disponeret i alt	-669.452	602.998

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anlægsaktiver		
Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter	1.329.552	1.395.684
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>1.329.552</u>	<u>1.395.684</u>
Produktionsanlæg og maskiner	1.063.700	1.214.062
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	15.867	0
7 Indretning af lejede lokaler	454.017	529.686
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>1.533.584</u>	<u>1.743.748</u>
8 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5.959	0
Deposita	180.000	180.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>185.959</u>	<u>180.000</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>3.049.095</u>	<u>3.319.432</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	5.172.771	4.802.736
Varebeholdninger i alt	<u>5.172.771</u>	<u>4.802.736</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.392.795	3.274.826
Igangværende arbejder for fremmed regning	821.128	0
Udskudte skatteaktiver	675.107	490.212
Tilgodehavende selskabsskat	0	110.000
Andre tilgodehavender	47.365	67.353
Periodeafgrænsningsposter	99.384	38.766
Tilgodehavender i alt	<u>3.035.779</u>	<u>3.981.157</u>
Likvide beholdninger	7.112	3.182
Omsætningsaktiver i alt	<u>8.215.662</u>	<u>8.787.075</u>
Aktiver i alt	<u>11.264.757</u>	<u>12.106.507</u>

Balance 31. december

Passiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
9	Virksomhedskapital	500.000	500.000
10	Reserve for udviklingsomkostninger	178.913	0
11	Overført resultat	1.077.673	1.926.038
	Egenkapital i alt	<u>1.756.586</u>	<u>2.426.038</u>
Gældsforpligtelser			
	Gæld til pengeinstitutter	2.214.483	373.716
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>2.214.483</u>	<u>373.716</u>
	Kortfristet del af langfristet gæld	248.885	170.000
	Gæld til pengeinstitutter	1.045.078	3.918.801
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	2.087.212	149.898
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.182.876	4.151.555
	Anden gæld	729.637	916.499
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>7.293.688</u>	<u>9.306.753</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>9.508.171</u>	<u>9.680.469</u>
	Passiver i alt	<u>11.264.757</u>	<u>12.106.507</u>
13	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
14	Eventualposter		

Noter

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
1. Usikkerhed ved indregning eller måling		
Det er ledelsens vurdering at selskabet i årene fremadrettet kan gøre brug af det i balancen indarbejdede udskudte skatteaktiv på t.kr. 675. Det er en forudsætning for indregningen af det udskudte skatteaktiv, at der fremover præsteres overskud ved selskabets drift.		
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	4.218.757	4.938.815
Pensioner	515.327	580.613
Andre omkostninger til social sikring	43.688	50.386
Personaleomkostninger i øvrigt	266.736	243.179
	<u>5.044.508</u>	<u>5.812.993</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>13</u>	<u>15</u>
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	476.948	397.462
	<u>476.948</u>	<u>397.462</u>
4. Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	-183.961	68.416
Regulering af tidligere års skat	-934	112
	<u>-184.895</u>	<u>68.528</u>

Noter
5. Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter

Kostpris 1. januar 2016	2.419.984	1.968.180
Tilgang i årets løb	188.330	451.804
Kostpris 31. december 2016	2.608.314	2.419.984
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	-1.024.300	-804.892
Årets afskrivninger	-254.462	-219.408
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	-1.278.762	-1.024.300
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	1.329.552	1.395.684

6. Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Produktions- anlæg og maskiner
Kostpris 1. januar 2016	458.394	1.514.457
Tilgang	16.000	1.204
Kostpris 31. december 2016	474.394	1.515.661
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	458.394	300.395
Årets afskrivninger	133	151.566
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	458.527	451.961
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	15.867	1.063.700

7. Indretning af lejede lokaler

Kostpris 1. januar 2016	756.694	756.694
Kostpris 31. december 2016	756.694	756.694
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	-227.008	-151.339
Årets afskrivninger	-75.669	-75.669
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	-302.677	-227.008
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	454.017	529.686

Noter

	31/12 2016	31/12 2015
8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Tilgang i årets løb	5.959	0
Kostpris 31. december 2016	5.959	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	5.959	0
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Sustain Agri Ukraine	Ukraine	100 %
9. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2016	500.000	500.000
	500.000	500.000
Aktiekapitalen består af 500 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.		
10. Reserve for udviklingsomkostninger		
Overført fra Overført resultat	178.913	0
	178.913	0
11. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2016	1.926.038	75.677
Tilbageførte opskrivninger driftsmidler 2013 netto	0	-650.000
Ej indarbejdet feriepengeforpligtelse funktionærer primo	0	-129.934
Regulering af udskudt skat som følge af ændringer	0	183.284
Årets overførte overskud eller underskud	-848.365	602.998
Overført fra frie reserver	0	1.844.013
	1.077.673	1.926.038

Noter

			<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
12. Gældsforpligtelser				
	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2016</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2015</u>
Gæld til pengeinstitutter	<u>248.885</u>	<u>476.535</u>	<u>2.463.368</u>	<u>543.716</u>
	<u>248.885</u>	<u>476.535</u>	<u>2.463.368</u>	<u>543.716</u>

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 3.508 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 5.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	5.173 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	1.393 t.kr.
Udviklingsprojekter	1.330 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	16 t.kr.

14. Eventualposter
Operationel leasing

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 86 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 3 til 34 måneder og en samlet restleasingydelse på 173 t.kr.