

KSM Stoker A/S

Næssundvej 440, 7960 Karby

CVR-nr. 32 26 96 48

Årsrapport

1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. maj 2016.

Jens Mogensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Karby, den 7. april 2016

Direktion

Jens Mogensen

Bestyrelse

Inge-Marie Bech

Jens Mogensen

Thomas Kidde Nørgaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i KSM Stoker A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for KSM Stoker A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion, henviser vi til note 1, som omtaler, at selskabets evne til at fortsætte driften, er betinget af, at der opnås adgang til uændrede driftskreditter. Selskabets pengeinstitut har endnu ikke givet tilsagn om uændrede driftskreditter for det kommende år.

Uden at modificere vores konklusion, skal vi henvise til omtalen i note 2, hvori ledelsen redegør for usikkerheden ved indregningen af det udskudte skatteaktiv.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Nykøbing Mors, den 7. april 2016

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 Jens Mogensen Thomas Kidde Nørgaard
Direktion	Jens Mogensen
Revision	BRANDT Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Limfjordsvej 42 7900 Nykøbing Mors
Bankforbindelse	Jyske Bank A/S, Algade 2, 7900 Nykøbing Mors

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

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

Usædvanlige forhold

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er væsentlig usikkerhed omkring værdiansættelsen af selskabets udviklingsomkostninger, da de kræver at selskabet har tilstrækkelige ressourcer til at færdiggøre udviklingen heraf, samt at der er tilstrækkelige ressourcer til at producere og markedsføre de nye varer. Det er ledelsens vurdering at selskabet i årene fremadrettet kan gøre brug af det i balancen indarbejdede udskudte skatteaktiv på t.kr. 490 via de skattemæssige overskud der genereres fremover.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 8.060.203 mod 3.975.488 sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 602.998 mod -2.881.732 sidste år. Bruttofortjenesten i 2014 var påvirket af større tab på enkelte projekter og stor nedskrivning vedrørende selskabets tilgodehavender.

Året 2015 har været præget af stor aktivitet på selskabets væsentligste markeder, hvilket har været særdeles tilfredsstillende.

På grund af myndighedernes skærpede krav i ind- og udland, er der i 2015 investeret betydelige beløb i nye afprøvninger på Teknologisk Institut. Ligeledes har branchens øgede krav til kedelsstyring krævet væsentlig investering i software programmering. Disse tiltag vil give selskabet øget potentiale på markedet for biobrændsel anlæg i fremtiden.

Der er i 2015 lavet forundersøgelser med hensyn til udvidelse af produktprogrammet, i den forbindelse er der arbejdet på at finde ny leverandør hertil.

Selskabets årsrapport var præget af en lang række spørgsmål omkring den daglige drift. Selskabets ledelse har anvendt væsentlige ressourcer på afklaring af disse udfordringer. Det er selskabets vurdering af disse forhold i væsentlig omfang er afdækket og at der arbejdes på en hensigtsmæssig intern styring af de fremtidige projekter.

I årsrapporten 2014 var der en række forhold ledelsen ikke mener var indarbejdet korrekt i årsrapporten for 2014, derfor er der via egenkapitalen sket regulering vedrørende de opskrivninger der blev foretaget i årsrapporten 2013 og der er sket indarbejdelse af selskabets feriepengeforpligtelse for funktionærer.

Selskabet forventer en positiv drift for regnskabsåret 2016.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

For at styrke selskabets ledelse, er der tilført bestyrelsen 2 erfarne erhvervs personer, som sparringspartnere.

For at styrke likviditeten, og mindske tabsrisikoen, er der ved indgangen af 2016 indført forudbetaling for levering af reservedele for alle private kunder.

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 entreprisetrakter indregnes 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 entreprisetrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Lejeindtægter vedrørende investeringsejendomme

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører. Indtægter vedrørende varmeregnskabet 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.

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme indeholder omkostninger vedrørende drift af ejendomme, reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, skatter, afgifter og andre omkostninger. Omkostninger vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværender med lejere.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

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.

Anvendt regnskabspraksis

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn samt låneomkostninger fra specifik og generel låntagning, der direkte vedrører opførelsen af det enkelte aktiv.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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.

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

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, såfremt denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

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 låneoptagelsestidspunktet 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.

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttofortjeneste	8.060.203	3.975.488
3 Personaleomkostninger	-5.812.993	-6.395.353
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-511.559	-684.333
Andre driftsomkostninger	-702.325	-173.776
Driftsresultat	1.033.326	-3.277.974
Andre finansielle indtægter	35.662	26.347
4 Øvrige finansielle omkostninger	-397.462	-403.406
Resultat før skat	671.526	-3.655.033
5 Skat af årets resultat	-68.528	773.301
Årets resultat	602.998	-2.881.732
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	602.998	0
Disponeret fra overført resultat	0	-2.881.732
Disponeret i alt	602.998	-2.881.732

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anlægsaktiver		
6 Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder koncessioner, patenter, varemærker og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter	1.395.684	1.163.288
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>1.395.684</u>	<u>1.163.288</u>
Produktionsanlæg og maskiner	1.214.062	1.348.024
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	650.000
8 Indretning af lejede lokaler	529.686	605.355
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>1.743.748</u>	<u>2.603.379</u>
Deposita	180.000	180.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>180.000</u>	<u>180.000</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>3.319.432</u>	<u>3.946.667</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	4.802.736	5.055.870
Varebeholdninger i alt	<u>4.802.736</u>	<u>5.055.870</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.274.826	2.341.832
Igangværende arbejder for fremmed regning	0	693.434
9 Udskudte skatteaktiver	490.212	375.344
Tilgodehavende selskabsskat	110.000	86.112
Andre tilgodehavender	67.353	5.000
Periodeafgrænsningsposter	38.766	0
Tilgodehavender i alt	<u>3.981.157</u>	<u>3.501.722</u>
Likvide beholdninger	3.182	30.190
Omsætningsaktiver i alt	<u>8.787.075</u>	<u>8.587.782</u>
Aktiver i alt	<u>12.106.507</u>	<u>12.534.449</u>

Balance 31. december

Passiver		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
10	Virksomhedskapital	500.000	500.000
11	Overkurs ved emission	0	1.844.013
12	Overført resultat	1.926.038	75.677
	Egenkapital i alt	<u>2.426.038</u>	<u>2.419.690</u>
Gældsforpligtelser			
	Gæld til pengeinstitutter	373.716	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>373.716</u>	<u>0</u>
	Kortfristet del af langfristet gæld	170.000	0
	Gæld til pengeinstitutter	3.918.801	4.659.474
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	149.898	1.121.346
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.151.555	3.640.437
	Anden gæld	916.499	693.502
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>9.306.753</u>	<u>10.114.759</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>9.680.469</u>	<u>10.114.759</u>
	Passiver i alt	<u>12.106.507</u>	<u>12.534.449</u>
14	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
15	Eventualposter		
16	Nærtstående parter		

Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
1. Usikkerhed om going concern		
Selskabets likviditet og økonomiske udvikling har medført at selskabet har anvendt et stor del af den kreditramme som der er stillet til rådighed fra dets pengeinstitut. Det er en forudsætning for fortsat drift, at de etablerede driftskreditter ikke forringes. Det er ledelsens vurdering, på baggrund af den løbende dialog med pengeinstituttet, at de etablerede driftskreditter kan fastholdes uændret.		
2. 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. 490. Det er en forudsætning for indregningen af det udskudte skatteaktiv, at der fremover præsteres overskud ved selskabets drift.		
3. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	4.938.815	5.291.422
Pensioner	580.613	684.420
Andre omkostninger til social sikring	50.386	51.724
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>243.179</u>	<u>367.787</u>
	<u>5.812.993</u>	<u>6.395.353</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>15</u>	<u>16</u>
4. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>397.462</u>	<u>403.406</u>
	<u>397.462</u>	<u>403.406</u>
5. Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	68.416	-781.234
Regulering af tidligere års skat	<u>112</u>	<u>7.933</u>
	<u>68.528</u>	<u>-773.301</u>

Noter

	31/12 2015	31/12 2014
6. Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder koncessioner, patenter, varemærker og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter		
Kostpris 1. januar 2015	1.968.180	1.532.235
Tilgang i årets løb	451.804	435.945
Kostpris 31. december 2015	2.419.984	1.968.180
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	-804.892	-638.709
Årets afskrivninger	-219.408	-166.183
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	-1.024.300	-804.892
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	1.395.684	1.163.288
7. Materielle anlægsaktiver		
	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2015	1.497.806	1.215.088
Tilgang	16.651	0
Kostpris 31. december 2015	1.514.457	1.215.088
Opskrivninger 1. januar 2015	0	550.956
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	0	-550.956
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	149.781	710.689
Årets afskrivninger	150.614	75.669
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-100.956
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	300.395	685.402
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	1.214.062	529.686

Noter

	31/12 2015	31/12 2014
8. Indretning af lejede lokaler		
Kostpris 1. januar 2015	756.694	283.686
Tilgang i årets løb	0	473.008
Kostpris 31. december 2015	756.694	756.694
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	-151.339	0
Årets afskrivninger	-75.669	-151.339
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	-227.008	-151.339
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	529.686	605.355
9. Udskudte skatteaktiver		
Udskudte skatteaktiver 1. januar 2015	375.344	-405.890
Udskudt skat af årets resultat	-68.416	781.234
Regulering af udskudt skat primo	183.284	0
	490.212	375.344
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Immaterielle anlægsaktiver	-84.129	-203.262
Materielle anlægsaktiver	-41.594	-176.957
Omsætningsaktiver	165.000	235.103
Fremført underskud fra tidligere år	450.935	520.460
	490.212	375.344
10. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2015	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.		
11. Overkurs ved emission		
Overkurs ved emission 1. januar 2015	0	1.844.013
	0	1.844.013

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
12. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2015	75.677	2.957.409
Tilbageførte opskrivninger driftsmidler 2013 netto	-650.000	0
Ej indarbejdet feriepengeforpligtelse funktionærer primo	-129.934	0
Regulering af udskudt skat som følge af ændringer	183.284	0
Årets overførte overskud eller underskud	602.998	-2.881.732
Overført fra frie reserver	1.844.013	0
	<u>1.926.038</u>	<u>75.677</u>

13. Gældsforpligtelser

	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2015</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2014</u>
Gæld til pengeinstitutter	170.000	0	543.716	0
	<u>170.000</u>	<u>0</u>	<u>543.716</u>	<u>0</u>

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 4.463 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 5.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	4.803 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	3.275 t.kr.
Udviklingsprojekter	1.396 t.kr.

15. Eventualposter
Eventualforpligtelser

Selskabet havde pr. statusdagen stillet almindelige arbejdsgarantier mv. på 705 t.kr.

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 24 til 46 måneder og en samlet restleasingydelse på 259 t.kr.

Noter

16. Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Jens Mogensen, Næssundvej 440, 7960 Karby