

**Aarestrup Værktøjs- og Maskinfabrik  
A/S**

**CVR-nr. 34582939**

**Mercurvej 15**

**9530 Støvring**

**Årsrapport 2015**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 07.03.2016

**Dirigent**

---

Navn: B. E. Neergaard Jacobsen

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015	12
Balance pr. 31.12.2015	13
Egenkapitalopgørelse for 2015	15
Noter	16

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Aarestrup Værktøjs- og Maskinfabrik A/S  
Mercurvej 15  
9530 Støvring

CVR-nr.: 34582939

Stiftet: 25.05.2012

Hjemsted: Rebild

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Telefon: 98373366

Hjemmeside: [www.aa-vm.dk](http://www.aa-vm.dk)

E-mail: [ka@aa-vm.dk](mailto:ka@aa-vm.dk)

### **Bestyrelse**

Bernt Neergaard Jacobsen, Formand

Kenneth Andersen

Aage Andersen

Bo Buus Sørensen

Palle Ranløv

### **Direktion**

Kenneth Andersen, Direktør

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Løgstørvej 14

Postboks 46

9600 Aars

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Aarestrup Værktøjs- og Maskinfabrik A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Støvring, den 07.03.2016

### Direktion

Kenneth Andersen  
Direktør

### Bestyrelse

Bernt Neergaard Jacobsen  
Formand

Kenneth Andersen

Aage Andersen

Bo Buus Sørensen

Palle Ranløv

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejeren i Aarestrup Værktøjs- og Maskinfabrik A/S

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Aarestrup Værktøjs- og Maskinfabrik A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 for 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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.

#### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnska-bet.

Aars, den 07.03.2016

### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ove Nørskov  
statsautoriseret revisor

Chris Bay Bindslev  
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Virksomhedens hovedaktivitet består hovedsageligt i produktion af værktøj og specialmaskiner samt metalprodukter i øvrigt.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

2015 blev et tilfredsstillende år for Aarestrup Værktøjs- og Maskinfabrik A/S. Årets resultat blev et overskud på 710 t.kr.

Årets regnskabsmæssige overskud på 710 t.kr. fremkommer efter foretagne lineære af- og nedskrivninger på 1.337.493 kr.

Selskabets egenkapital er pr. 31. december 2015 på 1.960.574 kr. Af selskabets egenkapital er 500.000 kr. aktiekapital.

Med hensyn til den økonomiske stilling pr. 31. december 2015 samt den økonomiske udvikling i 2015 henvises i øvrigt til årsrapporten.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen,



## Anvendt regnskabspraksis

når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder nettokursgevinster vedrørende transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder nettokurstab vedrørende transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

## Anvendt regnskabspraksis

### Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Selskabet er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

### Balancen

#### Goodwill

Goodwill afskrives lineært over 10 år. Goodwill er opstået i forbindelse med selskabets overtagelse af aktiviteten fra tidligere personligt drevet virksomhed. Afskrivningsperioden overstiger 5 år, og er på baggrund af en vurdering af de overtagne værdier, inkl. kundegrundlag, -kartotek og know-how mv., vurderet til at være 10 år.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Indirekte produktionsomkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er anvendt i udviklingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte projekt.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid. Udviklingsprojekter nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

## Anvendt regnskabspraksis

### Materielle anlægsaktiver

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	50 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-15 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

## Anvendt regnskabspraksis

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealisationseværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

### Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

### Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den no-

## **Anvendt regnskabspraksis**

minelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

### **Finansielle leasingforpligtelser**

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiel omkostning.

### **Operationelle leasingaftaler**

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

### **Andre finansielle forpligtelser**

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

## Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>10.488.498</b>	<b>8.656.332</b>
Personaleomkostninger	1	(7.061.570)	(5.945.890)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(1.337.493)</u>	<u>(1.313.549)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>2.089.435</b>	<b>1.396.893</b>
Andre finansielle indtægter		1.093	1.309
Andre finansielle omkostninger		<u>(1.162.882)</u>	<u>(1.322.278)</u>
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>927.646</b>	<b>75.924</b>
Skat af ordinært resultat	3	<u>(217.900)</u>	<u>(56.600)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>709.746</u></b>	<b><u>19.324</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		200.000	0
Overført resultat		<u>509.746</u>	<u>19.324</u>
		<b><u>709.746</u></b>	<b><u>19.324</u></b>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		303.524	337.249
Goodwill		1.080.000	1.260.000
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	4	<b><u>1.383.524</u></b>	<b><u>1.597.249</u></b>
Grunde og bygninger		5.654.264	5.736.213
Produktionsanlæg og maskiner		8.351.422	9.170.482
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		204.643	274.455
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	5	<b><u>14.210.329</u></b>	<b><u>15.181.150</u></b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		30.510	24.417
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b><u>30.510</u></b>	<b><u>24.417</u></b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b><u>15.624.363</u></b>	<b><u>16.802.816</u></b>
Råvarer og hjælpematerialer		2.059.261	1.681.684
<b>Varebeholdninger</b>		<b><u>2.059.261</u></b>	<b><u>1.681.684</u></b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.183.172	2.285.637
Igangværende arbejder for fremmed regning	6	682.241	310.101
Andre tilgodehavender		127.381	7.159
Periodeafgrænsningsposter		241.976	169.663
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>3.234.770</u></b>	<b><u>2.772.560</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>1.776</u></b>	<b><u>2.705</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b><u>5.295.807</u></b>	<b><u>4.456.949</u></b>
<b>Aktiver</b>		<b><u>20.920.170</u></b>	<b><u>21.259.765</u></b>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital	7	500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		1.260.574	750.828
Forslag til udbytte for regnskabsåret		200.000	0
<b>Egenkapital</b>		<b><u>1.960.574</u></b>	<b><u>1.250.828</u></b>
Udskudt skat	8	1.069.400	851.500
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b><u>1.069.400</u></b>	<b><u>851.500</u></b>
Gæld til realkreditinstitutter		1.998.941	2.096.976
Bankgæld		5.161.980	5.660.136
Finansielle leasingforpligtelser		4.482.552	5.247.590
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	9	<b><u>11.643.473</u></b>	<b><u>13.004.702</u></b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9	1.489.319	1.540.166
Bankgæld		2.048.683	2.103.040
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.352.514	1.231.652
Anden gæld		1.356.207	1.277.877
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>6.246.723</u></b>	<b><u>6.152.735</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>17.890.196</u></b>	<b><u>19.157.437</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>20.920.170</u></b>	<b><u>21.259.765</u></b>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	10		
Eventualforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		



**Egenkapitalopgørelse for 2015**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller under- skud kr.</b>	<b>Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	500.000	750.828	0	1.250.828
Årets resultat	0	509.746	200.000	709.746
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>500.000</b>	<b>1.260.574</b>	<b>200.000</b>	<b>1.960.574</b>

## Noter

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gager og løn	6.276.108	5.351.932
Pensioner	372.163	329.616
Andre omkostninger til social sikring	149.942	143.240
Andre personaleomkostninger	263.357	301.102
Personaleomkostninger overført til aktiver	0	(180.000)
	<b>7.061.570</b>	<b>5.945.890</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>19</b>	<b>14</b>
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>2. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	213.725	180.000
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.123.768	1.133.549
	<b>1.337.493</b>	<b>1.313.549</b>
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>3. Skat af ordinært resultat</b>		
Ændring af udskudt skat	217.900	56.600
	<b>217.900</b>	<b>56.600</b>
	<b>Færdiggjorte</b>	<b>Goodwill</b>
	<b>udviklings-</b>	<b>kr.</b>
	<b>projekter</b>	<b>kr.</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>4. Immaterielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	337.249	1.800.000
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>337.249</b>	<b>1.800.000</b>
Af- og nedskrivninger primo	0	(540.000)
Årets afskrivninger	(33.725)	(180.000)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(33.725)</b>	<b>(720.000)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>303.524</b>	<b>1.080.000</b>

## Noter

	<b>Grunde og bygninger kr.</b>	<b>Produktions- anlæg og ma- skiner kr.</b>	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.</b>
<b>5. Materielle anlægsaktiver</b>			
Kostpris primo	5.989.776	11.165.007	399.076
Tilgange	22.947	130.000	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>6.012.723</b>	<b>11.295.007</b>	<b>399.076</b>
Af- og nedskrivninger primo	(253.563)	(1.994.525)	(124.621)
Årets afskrivninger	(104.896)	(949.060)	(69.812)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(358.459)</b>	<b>(2.943.585)</b>	<b>(194.433)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>5.654.264</b>	<b>8.351.422</b>	<b>204.643</b>
Ikke-ejede aktiver	<b>0</b>	<b>7.242.717</b>	<b>146.460</b>
		<b>2015 kr.</b>	<b>2014 kr.</b>
<b>6. Igangværende arbejder for fremmed regning</b>			
Igangværende arbejder for fremmed regning		2.452.731	2.295.607
Foretagne acontofaktureringer		(1.770.490)	(1.985.506)
		<b>682.241</b>	<b>310.101</b>
	<b>Antal</b>	<b>Pålydende værdi kr.</b>	<b>Nominel værdi kr.</b>
<b>7. Virksomhedskapital</b>			
Aktier	5	100.000,00	500.000
	<b>5</b>		<b>500.000</b>
		<b>2015 kr.</b>	<b>2014 kr.</b>
<b>8. Udskudt skat</b>			
Immaterielle anlægsaktiver		245.000	277.200
Materielle anlægsaktiver		2.089.500	2.208.700
Tilgodehavender		280.000	183.700
Gældsforpligtelser		(1.179.800)	(1.359.900)
Fremførbare skattemæssige underskud		(365.300)	(458.200)
		<b>1.069.400</b>	<b>851.500</b>

## Noter

	Forfald inden 12 måneder 2014 kr.	Forfald inden 12 måneder 2015 kr.	Forfald efter 12 måneder 2015 kr.	Restgæld efter 5 år 2015 kr.
<b>9. Langfristede gældsforpligtelser</b>				
Gæld til realkreditinstitutter	96.260	99.321	1.998.941	1.710.009
Bankgæld	510.000	510.000	5.161.980	3.740.000
Finansielle leasingforpligtelser	933.906	879.998	4.482.552	2.328.343
	<u>1.540.166</u>	<u>1.489.319</u>	<u>11.643.473</u>	<u>7.778.352</u>
			<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
<b>10. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser</b>				
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb			<u>179.734</u>	<u>264.697</u>

## 11. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med K. A. Holding Støvring ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv.

## 12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret skadesløsbrev, virksomhedspant for nom. 4.000 t.kr. med pant i selskabets varebeholdninger, immaterielle anlægsaktiver, driftsmateriel og driftsinventar samt tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser. Endvidere er der deponeret ejerpantebreve på i alt nom. 4.400 t.kr. med pant i selskabets ejendomme og ejerpantebreve på i alt nom. 1.860 t.kr. med pant i selskabets produktionsanlæg.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 5.654 t.kr., og den regnskabsmæssige værdi af øvrige pantsatte anlægsaktiver udgør 2.478 t.kr.

Visse produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg mv. er finansieret ved finansiel leasing. Den regnskabsmæssige værdi af finansielt leasede aktiver udgør 7.389 t.kr.