

Hjem Fisk A/S
Nordre Strandvej 62, 7730 Hanstholm

CVR-nr. 35 25 49 78

Årsrapport

1. januar - 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 1. juni 2017.

Kasper Riis Hyllested
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	11
Balance	12
Noter	14

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Hjem Fisk 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.

Hanstholm, den 18. maj 2017

Direktion

Kasper Riis Hyllested
direktør

Bestyrelse

Morten Christiansen
Formand

Tonny Vang

Kasper Riis Hyllested

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Hjem Fisk A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Hjem Fisk 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.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Uden at modificere vores konklusion, henviser vi til note 1, som omtaler, at der fortsat er igangværende forhandlinger med én kreditor og selskabets bankforbindelse om en afviklingsplan af forfalden gæld for kreditoren. Selskabets fortsatte drift er betinget af, at forhandlingerne afsluttes med et positivt resultat.

Det er ledelsens forventning, at forhandlingerne afsluttes ved udgangen af 2. kvartal 2017, eller i løbet af 3. kvartal 2017, således at der indgås aftale om afvikling af forfalden gæld, med efterfølgende gældseftergivelse. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat, at opnås en positiv aftale, og har derfor aflagt regnskabet med fortsat drift for øje.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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.

Hanstholm, den 18. maj 2017

BRANDT

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Lennart Mouritzen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Hjem Fisk A/S Nordre Strandvej 62 7730 Hanstholm
	CVR-nr.: 35 25 49 78
	Stiftet: 6. juni 2013
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Morten Christiansen, Formand Tonny Vang Kasper Riis Hyllested
Direktion	Kasper Riis Hyllested, direktør
Revision	BRANDT, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Bytorvet 34 7730 Hanstholm

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er i lighed med tidligere år, at drive virksomhed med handel, produktion af fersk og røget fisk, samt restaurationsvirksomhed forbundet hermed og dertil knyttet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der har ikke været usikkerhed ved indregning eller måling.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 4.995.379 mod 2.672.281 sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 57.565 mod -2.174.002 sidste år.

De iværksatte strategiændringer i regnskabsårene 2015/2016, har øget selskabets aktivitet, reduceret omkostninger og vendt tidligere tiders væsentlige negative resultater til et positivt resultat for regnskabsåret 2016.

De igangsatte initiativer og rationaliseringer, har vist at generere den nødvendige likviditet til finansiering af den fortsatte drift, samt afvikling af tidligere forfalden gæld. Selskabet er ikke i mål endnu, men forventer at kunne fortsætte den positive udvikling fremadrettet.

Den forventede udvikling

Det er ledelsen forventning at aktiviteten øges yderligere i det kommende regnskabsår, samtidig med at den positive fremgang i den primære indtjening også fortsætter.

Med baggrund i det realiserede aktivitets- og indtjeningsniveau for de første 4 måneder af 2017, er det ledelsens forventning at årets resultat før skat i 2017 forbedres.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets udløb er der fortsat igangværende forhandlinger med én kreditor og selskabets bankforbindelse omkring afvikling af forfalden gæld til den omtalte kreditor. Forhandlingerne omfatter yderligere en gennemførelse af en væsentlig gældseftergivelse i størrelsen 2,5-2,7 mio. kr., som medføre at selskabets egenkapital reetableres til mere end 50% af selskabets grundkapital.

Forhandlingerne er endnu ikke afsluttede, men det er ledelsens begrundede forventning at forhandlingerne afsluttes således at der indgås en aftale om afvikling af forfalden gæld, med efterfølgende gældseftergivelse.

De igangværende forhandlinger er en forudsætning for at der er tilstrækkelig likviditet til selskabets fortsatte drift.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Hjem Fisk 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.

Korrektion af væsentlige fejl i sammenligningstal og egenkapital primo i indeværende årsrapport

Det er i løbet af regnskabsåret 2016 konstateret, at der i Årsrapport 2015 har manglet at blive indregnet i alt 219.301 kr. i skyldig omkostninger.

De beløbsmæssige indvirkninger omfatter følgende regnskabsposter i regnskabsåret 2015:

Personaleomkostninger:

Det er konstateret at der har været fejl i skyldige ferieforpligtelser og sociale bidrag pr. 31. december 2015. Som følge af de konstaterede fejl, er posten korrigeret med 195.741 kr. i negativ retning. Forpligtelsen er placeret under anden gæld.

Finansielle omkostninger:

Der er konstateret at der har været fejl i beregningen af skyldige renter pr. 31. december 2015. Som følge af de konstaterede fejl, er posten korrigeret med 23 t.kr. i negativ retning. Forpligtelsen er placeret under anden gæld.

Egenkapital:

Egenkapitalen var pr. 31. december 2015, indregnet til -2.168.193 kr. Som følge af de konstaterede fejl, er posten korrigeret med 219.301 kr. i negativ retning, således at egenkapitalen er korrigeret til en samlet negativ post på -2.387.494.

Resultatopgørelse:

Resultatopgørelsen viste for regnskabsåret 2015 et underskud efter skat på -1.954.701 kr. Som følge af de konstaterede fejl, er den samlede resultatopgørelse korrigeret med 219.301 kr. i negativ retning, således at årets resultat efter skat er korrigeret til et underskud på -2.174.002 kr.

Korrektionen på -219.301 kr. er fordelt på -195.741 kr. i personaleomkostninger og -23.560 kr. i øvrige finansielle omkostninger.

Sammenligningstallene er tilpasset ovenstående omtale.

Omregning af fremmed valuta

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, 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.

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

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.

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.

Udbytte fra kapitalandele i associerede virksomheder indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt, at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 5.

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.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

Bygninger	20 år
Produktionsanlæg og maskiner	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	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.

Leasingkontrakter

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

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.

Gældsforpligtelser

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.

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	4.995.379	2.672.281
3 Personaleomkostninger	-4.323.753	-3.002.389
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-461.872	-1.458.471
Andre driftsomkostninger	0	-55.901
Driftsresultat	209.754	-1.844.480
Andre finansielle indtægter	405	89
Øvrige finansielle omkostninger	-152.594	-188.818
Resultat før skat	57.565	-2.033.209
4 Skat af årets resultat	0	-140.793
Årets resultat	57.565	-2.174.002
 Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	57.565	0
Disponeret fra overført resultat	0	-2.174.002
Disponeret i alt	57.565	-2.174.002

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anlægsaktiver		
5 Goodwill	224.834	366.834
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>224.834</u>	<u>366.834</u>
6 Grunde og bygninger	1.428.826	1.500.000
6 Produktionsanlæg og maskiner	550.630	635.307
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	61.680	42.070
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>2.041.136</u>	<u>2.177.377</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder	26.000	0
Deposita	320.000	320.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>346.000</u>	<u>320.000</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>2.611.970</u>	<u>2.864.211</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	404.439	240.538
Forudbetalinger for varer	11.166	32.170
Varebeholdninger i alt	<u>415.605</u>	<u>272.708</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.963.294	2.123.600
Udskudte skatteaktiver	385.000	385.000
Andre tilgodehavender	0	46.780
Periodeafgrænsningsposter	36.049	121.118
Tilgodehavender i alt	<u>3.384.343</u>	<u>2.676.498</u>
Likvide beholdninger	150	150
Omsætningsaktiver i alt	<u>3.800.098</u>	<u>2.949.356</u>
Aktiver i alt	<u>6.412.068</u>	<u>5.813.567</u>

Balance 31. december

Passiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
7	Virksomhedskapital	600.000	600.000
8	Overført resultat	<u>-2.929.929</u>	<u>-2.987.494</u>
	Egenkapital i alt	<u>-2.329.929</u>	<u>-2.387.494</u>
 Gældsforpligtelser			
	Gæld til realkreditinstitutter	647.219	694.040
	Gæld til pengeinstitutter	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.147.219</u>	<u>1.194.040</u>
9	Gældsforpligtelser	47.070	47.320
	Gæld til pengeinstitutter	1.485.637	1.442.332
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.137.655	1.526.660
	Anden gæld	<u>3.924.416</u>	<u>3.990.709</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>7.594.778</u>	<u>7.007.021</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>8.741.997</u>	<u>8.201.061</u>
	Passiver i alt	<u>6.412.068</u>	<u>5.813.567</u>

- 1 Usikkerhed om going concern
- 2 Efterfølgende begivenheder
- 10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 11 Eventualposter

Noter

1. Usikkerhed om going concern

De iværksatte strategiændringer i regnskabsårene 2015/2016, har øget selskabets aktivitet, reduceret omkostninger og vendt tidligere tiders væsentlige negative resultater til et positivt resultat for regnskabsåret 2016.

De igangsatte initiativer og rationaliseringer, har vist at generere den nødvendige likviditet til finansiering af den fortsatte drift, samt afvikling af tidligere forfalden gæld. Selskabet er ikke i mål endnu, men forventer at kunne fortsætte den positive udvikling fremadrettet.

Ledelsen bedømmer, at de igangværende forhandlinger med én kreditor og selskabets pengeinstitut vil ende positivt samt at de igangsatte initiativer og rationaliseringer i selskabet vil give den nødvendige likviditet og aflægges i overensstemmelse hermed årsrapporten under forudsætningen om virksomhedens fortsatte drift.

2. Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets udløb er der fortsat igangværende forhandlinger med én kreditor og selskabets bankforbindelse omkring afvikling af forfalden gæld til den omtalte kreditor. Forhandlingerne omfatter yderligere en gennemførelse af en væsentlig gældseftergivelse i størrelsen 2,5-2,7 mio. kr., som medfører at selskabets egenkapital reetableres til mere en 50% af selskabets grundkapital.

Forhandlingerne er endnu ikke afsluttede, men det er ledelsens begrundede forventning at forhandlingerne afsluttes således at der indgås en aftale om afvikling af forfalden gæld, med efterfølgende gældseftergivelse.

De igangværende forhandlinger er en forudsætning for at der er tilstrækkelig likviditet til selskabets fortsatte drift.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
3. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	4.053.333	2.708.008
Pensioner	2.285	56.335
Andre omkostninger til social sikring	42.805	21.300
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>225.330</u>	<u>216.746</u>
	<u>4.323.753</u>	<u>3.002.389</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>13</u>	<u>7</u>

Noter

	2016	2015	
4. Skat af årets resultat			
Årets regulering af udskudt skat	0	140.793	
	0	140.793	
5. Immaterielle anlægsaktiver		Goodwill	
Kostpris 1. januar 2016		710.000	
Kostpris 31. december 2016		710.000	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016		343.166	
Årets afskrivninger		142.000	
Af- og nedskrivninger 31. december 2016		485.166	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016		224.834	
6. Materielle anlægsaktiver			
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2016	2.725.056	1.033.701	43.521
Tilgang	23.576	128.595	31.460
Kostpris 31. december 2016	2.748.632	1.162.296	74.981
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	1.225.056	398.394	1.451
Årets afskrivninger	94.750	213.272	11.850
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	1.319.806	611.666	13.301
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	1.428.826	550.630	61.680

Noter

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>		
7. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital 1. januar 2016	600.000	600.000		
	600.000	600.000		
Aktiekapitalen er ikke opdelt i klasser.				
8. Overført resultat				
Overført resultat 1. januar 2016	-2.768.193	-1.022.373		
Korrektion vedrørende tidligere år	-219.301	0		
Årets overførte underskud	57.565	-2.174.002		
Overført fra overkurs ved emission	0	208.881		
	-2.929.929	-2.987.494		
9. 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 realkreditinstitutter	47.070	458.937	694.289	741.360
Gæld til pengeinstitutter	0	500.000	500.000	500.000
	47.070	958.937	1.194.289	1.241.360

Noter

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 694kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør 1.429 kr.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 50 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 1.486 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 1.500 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	404 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	2.963 t.kr.

11. Eventualposter

Operational leasing

Selskabet har indgået 1 finansiell leasingkontrakt. Leasingkontrakten har en restløbetid på 20 måneder og en samlet restleasingydelse på 109 t.kr.