

# **AT-BO Furniture A/S**

**Industrivænget 8, 4622 Havdrup**

**CVR-nr. 36 40 01 02**

## **Årsrapport**

**1. januar - 31. december 2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. maj 2017.

---

**Flemming Visholm**  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Noter	15

## **Ledespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for AT-BO Furniture 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.

Havdrup, den 30. maj 2017

### **Direktion**

Henrik Lykke Appelquist

### **Bestyrelse**

Flemming Visholm

Morten Grøn Iversen

Henrik Lykke Appelquist

Henrik Damm Krogh

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

### **Til kapitalejerne i AT-BO Furniture A/S**

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for AT-BO Furniture 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 regnskabsbrugere 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.

Hillerød, den 30. maj 2017

### **Grant Thornton**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 34 20 99 36

Kaspar Holländer-Mieritz  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	AT-BO Furniture A/S Industrivænget 8 4622 Havdrup
	CVR-nr.: 36 40 01 02
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Flemming Visholm Morten Grøn Iversen Henrik Lykke Appelquist Henrik Damm Krogh
<b>Direktion</b>	Henrik Lykke Appelquist
<b>Revision</b>	Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Nordstensvej 11 3400 Hillerød

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter består i at designe, producere og sælge danske, klassiske møbler. Produktionen foregår på eget snedkeri, hvor faglighed i møbelproduktion er i højsæde. Selskabet markedsfører, sælger og distribuerer møbler enten direkte til private kunder, igennem selvstændige møbelbutikker, samt til professionelle forhandlere og kunder på erhvervsmarkedet. Selskabet afsætter primært møblerne på det danske marked, men i stigende grad også på de nære eksportmarkeder i Europa.

### **Usikkerhed ved indregning eller måling**

Der har ikke været væsentlig usikkerhed eller usædvanlige forhold, der har påvirket indregningen eller målingen.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabet kan i sit blot andet leveår præsentere et positivt resultat. Driften er kraftig forbedret i løbet af året, og det er en udvikling som ledelsen forventer at fortsætte i de kommende regnskabsår.

Selskabet udvikler sig som forventet i den oprindelige plan for turnaround, og den kommercielle relancering af selskabets produkter og position i markedet går som planlagt. Der er indgået aftaler med et væsentligt antal forhandlere på det private marked i Danmark. Selskabet realiserer i regnskabet to-cifferet vækstrater i alle danske salgskanaler. Det er særligt kontraktmarkedet, der i året har givet et stort løft i årsregnskabet.

Selskabet har pr. 31. december 2016 en positiv egenkapital på 0,65 mio. kr. Sammen med ansvarlig lånekapital fra selskabets ejere på 0,75 mio. kr. udgør egenkapital og ansvarlig lånekapital i alt 1,4 mio. kr., svarende til 23,2 % af balancen. Likviditetsgraden udgør pr. 31. december 2016 1,1 mod 0,8 pr. 31. december 2016, hvilket er en trend ledelsen forventer yderligere bliver forstærket i det nuværende regnskabsår.

### **Den forventede udvikling**

Selskabet er inde i en positiv trend, og ledelsen forventer at væksten fortsætter i det kommende regnskabsår for 2017. Det er i starten af indeværende år lykkedes for selskabets forhandlere på kontraktmarkedet, at få møblerne med på den nye fireårige aftale for Staten og Kommunernes Indkøbsservice. Der er indgået nye agentaftaler for det svenske og norske marked, hvor salget allerede udvikler sig hurtigt og positivt. Ledelsen forventer derudover at kunne offentliggøre en del flere nye aftaler for eksport til det nordeuropæiske marked i løbet af 2017.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Der er ikke efter balancedagen indtruffet betydningsfulde hændelser, som vurderes at have væsentlig indflydelse på bedømmelse af årsrapporten.

### **Usædvanlige forhold**

Selskabets resultat er påvirket med t.kr. 790, som følge af avance ved salg af driftsmidler.



## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for AT-BO Furniture A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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

### **Ændring i årsrapporten i overensstemmelse med årsregnskabsloven § 52**

I forbindelse med udarbejdelsen af årsrapporten for 2016 har ledelsen konstateret, at årsrapporten for 2015 er behæftet med en væsentlig fejl. Denne er omfattet af årsregnskabslovens § 52, og der er i årsrapporten for 2016 foretaget korrektion af sammenligningstal og egenkapital i overensstemmelse med årsregnskabslovens regler.

Ovenstående korrektion vedrører, at ledelsen har vurderet, at der er fejl i opgørelsen af varelageret i årsrapporten for 2015. Det bevirker, at posten varebeholdninger pr. 31. december 2015 er optaget t.kr. 361 for højt. Korrektionerne har den konsekvens, at egenkapitalen pr. 31. december 2015 er mindre med t.kr. 361. I sammenligningstallene i årsrapporten for 2016 er således ændret årets resultat, varelager og egenkapital.

### **Generelt om indregning og måling**

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

### 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 eksklusiv 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 operationel 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.

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.

## 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

#### Udviklingsprojekter, patenter og licenser

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

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.

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

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

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:

Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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.

### **Nedskrivning på anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationseværdien 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.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationseværdien 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 nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Periodeafgrænsningsposter**

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

### **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**

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>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>5.568.645</b>	<b>427.661</b>
1 Personaleomkostninger	-5.227.121	-4.271.141
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-260.952	-301.306
<b>Driftsresultat</b>	<b>80.572</b>	<b>-4.144.786</b>
Andre finansielle indtægter	58.220	4.465.000
Øvrige finansielle omkostninger	-97.896	-144.913
<b>Resultat før skat</b>	<b>40.896</b>	<b>175.301</b>
Skat af årets resultat	50.618	-117.688
<b>Årets resultat</b>	<b>91.514</b>	<b>57.613</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Overføres til overført resultat	91.514	57.613
<b>Disponeret i alt</b>	<b>91.514</b>	<b>57.613</b>

**Balance 31. december**

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter	524.128	650.843
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>524.128</u>	<u>650.843</u>
Produktionsanlæg og maskiner	0	300.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	287.882	177.723
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>287.882</u>	<u>477.723</u>
Andre tilgodehavender	245.182	241.200
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>245.182</u>	<u>241.200</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>1.057.192</u></b>	<b><u>1.369.766</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Råvarer og hjælpematerialer	320.996	165.405
Varer under fremstilling	703.085	310.523
Fremstillede varer og handelsvarer	2.969.930	1.656.929
Varebeholdninger i alt	<u>3.994.011</u>	<u>2.132.857</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	524.386	366.947
2 Udskudte skatteaktiver	50.618	0
Andre tilgodehavender	3.066	50.579
Periodeafgrænsningsposter	398.151	247.094
Tilgodehavender i alt	<u>976.221</u>	<u>664.620</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>4.970.232</u></b>	<b><u>2.797.477</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>6.027.424</u></b>	<b><u>4.167.243</u></b>

**Balance 31. december**

<b>Passiver</b>			
<u>Note</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Egenkapital</b>			
	Virksomhedskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	149.127	57.613
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>649.127</b>	<b>557.613</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
3	Ansvarlig lånekapital	750.000	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	750.000	0
	Gæld til pengeinstitutter	612.789	783.245
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.460.753	1.870.242
	Selskabsskat	0	123.102
	Anden gæld	2.554.755	833.041
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	4.628.297	3.609.630
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>5.378.297</b>	<b>3.609.630</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>6.027.424</b>	<b>4.167.243</b>
4	<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
5	<b>Eventualposter</b>		



**Noter**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	4.642.234	3.928.851
Pensioner	453.444	288.499
Andre omkostninger til social sikring	<u>131.443</u>	<u>53.791</u>
	<b><u>5.227.121</u></b>	<b><u>4.271.141</u></b>
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	 <u>11</u>	 <u>8</u>

**2. Udskudte skatteaktiver**

Virksomheden har pr. 31. december 2016 indregnet skatteaktiv på i alt 51 t.kr. Skatteaktivet sammensætter sig af fremførbare skattemæssige underskud på 872 t.kr. og forskydning i skattemæssige tidsmæssige forskelle på -642 t.kr.

Ledelsen har på baggrund af budgetterne frem til 2018 vurderet det sandsynligt, at der vil være fremtidig skattepligtig indkomst til rådighed, hvori uudnyttede skattemæssige underskud og uudnyttede skattemæssige fradrag kan udnyttes.

**3. Ansvarlig lånekapital**

Ansvarlig lånekapital	<u>750.000</u>	<u>0</u>
	<b><u>750.000</u></b>	<b><u>0</u></b>

Lånet udløber den 15. september 2018 og er afdragsfrit.

**4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 613 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 800 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver:

Immaterielle rettigheder, simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser, lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer, køretøjer som ikke og aldrig har været registreret i CRM eller i et tilsvarende udenlandsk register, driftsinventar og driftsmateriel og driftsmidler mv.

**Noter**

---

**5. Eventualposter****Eventualforpligtelser**

	t.kr.
Leasingforpligtelser	<u>1.140</u>
<b>Eventualforpligtelser i alt</b>	<b><u>1.140</u></b>