

Peis Maskinfabrik A/S

Hobrovej 717, 9230 Svenstrup J
CVR-nr. 48 89 31 12

Årsrapport for regnskabsåret 01.04.15 - 31.03.16

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 30.09.16

Jørgen Graver Christensen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Anvendt regnskabspraksis	13 - 18
Noter	19 - 24

Selskabet

Peis Maskinfabrik A/S
Hobrovej 717
9230 Svenstrup J
Hjemsted: Aalborg
CVR-nr.: 48 89 31 12
Stiftet: 31. maj 1974
Regnskabsår: 01.04 - 31.03

Bestyrelse

Jørgen Graver Christensen, formand
Birgit Heidemann Christensen
Kia Graver Torp

Direktion

Jørgen Graver Christensen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.04.15 - 31.03.16 for Peis Maskinfabrik A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svenstrup J, den 30. september 2016

Direktionen

Jørgen Graver Christensen

Bestyrelsen

Jørgen Graver Christensen
Formand

Birgit Heidemann Christensen

Kia Graver Torp

Til kapitalejerne i Peis Maskinfabrik A/S

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Peis Maskinfabrik A/S for regnskabsåret 01.04.15 - 31.03.16, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 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 med forbehold.

Forbehold

Grundlag for konklusion med forbehold

Varelagerets tilstedeværelse

Vi deltog ikke i den fysiske optælling af varebeholdningerne pr. 31.03.16, da denne dato lå forud for vores valg til revisorer for selskabet. Beskaffenheden af selskabets lagerregistreringssystemer har ikke gjort det muligt for os at overbevise os om tilstedeværelsen af selskabets varebeholdninger gennem andre revisionshandlinger.

Konklusion med forbehold

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra den mulige indvirkning af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for konklusion med forbehold, giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.03.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.04.15 - 31.03.16 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Væsentlig regnskabsmæssig usikkerhed vedrørende værdiansættelsen af udviklingsaktiver, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser og udskudt skatteaktiv.

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 1, hvori ledelsen beskriver den betydelige usikkerhed, der er forbundet med værdiansættelsen af færdiggjorte udviklingsprojekter, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser og udskudt skatteaktiv. Vi er enig med ledelsen i beskrivelsen af usikkerhederne.

ERKLÆRINGER I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabets årsrapport er ikke indsendt til Erhvervsstyrelsen inden for den i årsregnskabsloven fastsatte frist, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

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.

Hobro, den 30. september 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Erik K. Nielsen
Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter består i produktion indenfor smedebranchen, herunder rækværk, motorvejs- og broautoværn samt andre specialprodukter.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er indregnet en værdi af færdiggjorte udviklingsaktiver på t.DKK 5.433. Værdien vil afhænge af det fremtidige salg. På baggrund af allerede modtagne ordre, hvor aktivitetsniveauet er meget tilfredsstillende, de udarbejdede budgetter og strategien for fremtiden hvor der forventes positiv drift, er det ledelsens vurdering, at den foretagne vurdering af værdiansættelsen, herunder den anvendte afskrivningsperiode er retvisende.

Der er indregnet en værdi af tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser på t.DKK 2.843. Heri er indeholdt et betydeligt tilgodehavende, hvor der er anlagt vogtgiftssag. Det er selskabets advokats vurdering at tilgodehavende for de udførte arbejder er fuldt berettiget, ligesom det er ledelsens vurdering af kunden kan betale, hvorfor tilgodehavendet er indregnet fuldt ud.

Der er indregnet en værdi af udskudt skatteværdi på t.DKK 680. På basis af udarbejdede budgetter og selskabets strategi for fremtiden er det ledelsens vurdering, at selskabet i løbet af de næste 3-5 år vil udnytte værdien af skatteaktivet.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.04.15 - 31.03.16 udviser et resultat på DKK -6.795.928 mod DKK 1.000.068 for tiden 01.04.14 - 31.03.15. Balancen viser en egenkapital på DKK 110.021.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende.

Det utilfredsstillende resultat er sammensat af følgende:

1. Det er specielt enkelte afsluttede sager/kundeforhold som udviser svaghedstegn
2. En generel nedgang i aktivitetsniveauet grundet midlertidige prisændringer i markedet
3. Tilpasning af omkostninger har ikke kunnet gennemføres tilstrækkeligt hurtigt

Selskabet kan nu konstatere, at de betydelige investeringer der er foretaget i de gennemførte udviklingsprojekter, nu medfører stigende efterspørgsel efter selskabets særlige kompetencer.

Selskabets ordrebeholdning vedrørende 2016/17 er således meget tilfredsstillende og efter regnskabsårets udløb er der sket en væsentlig kapacitetstilpasning, ligesom der ved investeringer er skabt den fornødne forudsætning for, at den forventede omsætning kan gennemføres med det reducerede personale. Endelig anvendes der indlejet personale til

udførelse af arbejder i spidsbelastningsperioder og til særlige arbejder, uden dette påvirker dækningsbidraget negativt.

På denne baggrund er det ledelsens forventning, at der vil blive realiseret et positivt resultat i 2016/17.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Selskabets ejere har for at sikre det ønskede kapitalberedskab besluttet at tilføre selskabet ansvarlig lånekapital på t.DKK 1.500.

Selskabets pengeinstitut har afgivet kredittilsagn, der sikrer selskabets forventede kapitalbehov i det kommende regnskabsår.

Der er ikke i øvrigt efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Note		2015/16 DKK	2014/15 DKK
	Bruttofortjeneste	6.727.510	11.982.963
2	Personaleomkostninger	-13.059.832	-9.731.882
	Resultat før af- og nedskrivninger	-6.332.322	2.251.081
	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-1.012.151	-488.466
	Resultat af primær drift	-7.344.473	1.762.615
	Andre finansielle omkostninger	-1.133.271	-756.139
	Finansielle poster i alt	-1.133.271	-756.139
	Resultat før skat	-8.477.744	1.006.476
3	Skat af årets resultat	1.681.816	-6.408
	Årets resultat	-6.795.928	1.000.068
Forslag til resultatdisponering			
	Overført resultat	-6.795.928	1.000.068
	I alt	-6.795.928	1.000.068

AKTIVER		31.03.16	31.03.15
		DKK	DKK
Note			
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	5.432.662	6.089.597
4	Immaterielle anlægsaktiver i alt	5.432.662	6.089.597
	Grunde og bygninger	2.559.543	2.550.152
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.530.012	1.018.904
	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	117.950	0
5	Materielle anlægsaktiver i alt	4.207.505	3.569.056
	Anlægsaktiver i alt	9.640.167	9.658.653
	Råvarer og hjælpematerialer	1.794.860	2.344.379
	Varer under fremstilling	626.378	390.000
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	693.787	0
	Varebeholdninger i alt	3.115.025	2.734.379
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.842.508	5.818.121
6	Igangværende arbejder for fremmed regning	1.912.660	6.449.960
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	511.946	492.254
	Udskudt skatteaktiv	679.736	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	158.570
	Andre tilgodehavender	15.958	0
	Periodeafgrænsningsposter	164.275	51.750
	Tilgodehavender i alt	6.127.083	12.970.655
	Omsætningsaktiver i alt	9.242.108	15.705.034
	Aktiver i alt	18.882.275	25.363.687

PASSIVER		31.03.16	31.03.15
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	990.000	990.000
	Overkurs ved emission	0	490.000
	Reserve for opskrivninger	1.136.433	1.136.433
	Overført resultat	-2.016.412	4.289.516
7	Egenkapital i alt	110.021	6.905.949
	Hensættelser til udskudt skat	0	991.958
	Hensatte forpligtelser i alt	0	991.958
	Kreditinstitutter i øvrigt	2.220.784	2.602.579
8	Langfristede gældsforpligtelser i alt	2.220.784	2.602.579
8	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	340.000	300.000
	Gæld til kreditinstitutter	7.514.640	7.188.965
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.663.397	3.514.465
	Gæld til associerede virksomheder	156.999	150.000
	Anden gæld	4.876.434	3.709.771
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	16.551.470	14.863.201
	Gældsforpligtelser i alt	18.772.254	17.465.780
	Passiver i alt	18.882.275	25.363.687

9 Eventualforpligtelser

10 Sikkerhedsstillelser

11 Kontraktlige forpligtelser

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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.

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

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Afskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Færdiggjorte udviklingsprojekter	10	0
Bygninger	50	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8-10	0-50%
Materielle anlægsaktiver under udførelse	8-10	0

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives over en længere periode end 5 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra de produkter eller processer, som selskabet fremstiller henholdsvis benytter i produktionen som resultat af udviklingsprojekterne.

Grunde afskrives ikke.

Nyanskaffelser af andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.800 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning henholdsvis finansiell indtægt.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Udviklingsprojekter indregnes i balancen, hvor projektet tilsigter at udvikle et bestemt produkt eller en bestemt proces, som selskabet har til hensigt at fremstille henholdsvis benytte i produktionen. Omkostninger til udviklingsprojekter indregnes til kostpris omfattende omkostninger, herunder lønninger og afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsprojekterne. Renter af lån til at finansiere udviklingsprojekter i udviklingsperioden indregnes ikke i kostprisen. Øvrige udviklingsprojekter og udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det år, de afholdes.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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 hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis 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 samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet eller nettorealiseringspris, hvor denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling opgøres som værdien af direkte medgåede materialer og løn. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien for et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisation sværdien, hvis denne er lavere.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles ligeledes til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

1. Regnskabsmæssig usikkerhed om indregning og måling

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.04.15 - 31.03.16 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft betydelig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Der er indregnet en værdi af færdiggjorte udviklingsaktiver på t.DKK 5.433. Værdien vil afhænge af det fremtidige salg. På baggrund af allerede modtagne ordre, hvor aktivitetsniveauet er meget tilfredsstillende, de udarbejdede budgetter og strategien for fremtiden hvor der forventes positiv drift, er det ledelsens vurdering, at den foretagne vurdering af værdiansættelsen, herunder den anvendte afskrivningsperiode er retvisende.

Der er indregnet en værdi af tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser på t.DKK 2.843. Heri er indeholdt et betydeligt tilgodehavende, hvor der er anlagt vogtgiftssag. Det er selskabets advokats vurdering at tilgodehavende for de udførte arbejder er fuldt berettiget, ligesom det er ledelsens vurdering af kunden kan betale, hvorfor tilgodehavendet er indregnet fuldt ud.

Der er indregnet en værdi af udskudt skatteværdi på t.DKK 680. På basis af udarbejdede budgetter og selskabets strategi for fremtiden er det ledelsens vurdering, at selskabet i løbet af de næste 3-5 år vil udnytte værdien af skatteaktivet.

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK

2. Personaleomkostninger

Lønninger	10.991.378	7.903.286
Pensioner	952.656	871.429
Andre omkostninger til social sikring	80.894	74.016
Personaleomkostninger i øvrigt	1.034.904	883.151
I alt	13.059.832	9.731.882

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
3. Skatter		
Årets aktuelle skat	0	-158.570
Årets udskudte skat	-1.671.694	164.978
Regulering af tidligere års skat	-10.122	0
I alt	-1.681.816	6.408

4. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Færdiggjorte udviklings- projekter
Kostpris pr. 31.03.15	6.569.347
Kostpris pr. 31.03.16	6.569.347
Af- og nedskrivninger pr. 31.03.15	479.750
Afskrivninger i året	656.935
Af- og nedskrivninger pr. 31.03.16	1.136.685
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.03.16	5.432.662

5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver
Kostpris pr. 31.03.15	3.696.157	3.088.760	0
Tilgang i året	66.726	849.989	117.950
Afgang i året	0	-98.400	0
Kostpris pr. 31.03.16	3.762.883	3.840.349	117.950
Opskrivninger pr. 31.03.15	234.120	1.656.450	0
Opskrivninger pr. 31.03.16	234.120	1.656.450	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.03.15	1.380.125	3.767.306	0
Afskrivninger i året	57.335	297.881	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger vedr. årets afgang	0	-98.400	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.03.16	1.437.460	3.966.787	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.03.16	2.559.543	1.530.012	117.950
Forskelsbeløb mellem værdien indregnet i balancen og værdien, såfremt opskrivning ikke havde været foretaget pr. 31.03.16	0	0	0

31.03.16	31.03.15
DKK	DKK

6. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	1.912.660	6.449.960
I alt	1.912.660	6.449.960

7. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Reserve for opskriv- ninger	Overført resultat
-------------	----------------------	-----------------------------	-----------------------------------	----------------------

*Egenkapitalopgørelse 01.04.14 -
31.03.15*

Saldo pr. 01.04.14	990.000	490.000	1.136.433	3.289.448
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	1.000.068
Saldo pr. 31.03.15	990.000	490.000	1.136.433	4.289.516

*Egenkapitalopgørelse 01.04.15 -
31.03.16*

Saldo pr. 01.04.15	990.000	490.000	1.136.433	4.289.516
Overførsler, reserver	0	-490.000	0	490.000
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	-6.795.928
Saldo pr. 31.03.16	990.000	0	1.136.433	-2.016.412

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Aktieklasser A	500.000	1
Aktieklasser B	490.000	1

8. Gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.03.16	Gæld i alt 31.03.15
Kreditinstitutter i øvrigt	340.000	880.000	2.560.784	2.902.579
I alt	340.000	880.000	2.560.784	2.902.579

9. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 0 på balancedagen, hvoraf t.DKK 0 er indregnet i balancen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

Almindelige forretningsmæssige garantiforpligtelser på udførte entrepriser forsikres løbende hos pengeinstitut.

10. Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter t.DKK 10.075 er der givet virksomhedspant t.DKK 6.500 omfattende goodwill, tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser, varelager, igangværender arbejder, andre anlæg, driftsmateriel og inventar. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 9.518.

Derudover er der deponeret ejerpantebreve t.DKK 3.360 i fabriks- og kontorejendom Hobrovej 717, 9230 Svenstrup J.

	31.03.16	31.03.15
	DKK	DKK

11. Kontraktlige forpligtelser

Leje og leasingydelser:

Næste år	242.124	97.416
2 - 5 år	729.793	356.310

I alt	971.917	453.726
-------	---------	---------
