

Herning Industri Lager A/S
Cypresvej 6, 7400 Herning

CVR-nr. 58 50 67 10

Årsrapport

2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 16. marts 2017

Steen Schmidt Hansen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 for Herning Industri Lager 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 og pengestrømme 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.

Herning, den 27. februar 2017

Direktion

Steen Schmidt Hansen

Bestyrelse

Susanne Wagner

Steen Schmidt Hansen

Lars Neigaard

Dennis Friis Lyngesen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionærerne i Herning Industri Lager A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Herning Industri Lager A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse 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 og pengestrømme 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.

Herning, den 27. februar 2017

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76

Peter Vinderslev
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Herning Industri Lager A/S Cypresvej 6 7400 Herning
	Telefon: 97125644 Hjemmeside: www.hil-as.dk
	CVR-nr.: 58 50 67 10 Stiftet: 25. juni 1976 Hjemsted: Herning Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Susanne Wagner Steen Schmidt Hansen Lars Neigaard Dennis Friis Lyngesen
Direktion	Steen Schmidt Hansen
Revision	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Industrivej Nord 15 7400 Herning
Bankforbindelse	Sydbank A/S Dalgasgade 22 7400 Herning

Hovedtal og nøgletal

	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	11.124	10.174	9.646	8.009	7.383
Resultat af ordinær primær drift	5.848	5.586	5.320	3.801	2.955
Finansielle poster, netto	76	56	50	105	-42
Årets resultat	4.615	4.307	4.047	2.924	2.174
Balance:					
Balancesum	12.578	11.257	10.198	8.456	8.665
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.866	194	359	379	752
Egenkapital	9.493	7.878	7.071	5.924	5.060
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	4.152	4.492	4.073	2.734	3.705
Investeringsaktivitet	-1.889	-85	-360	-110	-477
Finansieringsaktivitet	-3.000	-3.500	-2.900	-2.060	-2.500
Pengestrømme i alt	-737	907	813	563	728
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	11	10	10	10	8
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	75,5	70,0	69,3	70,1	58,4
Egenkapitalforrentning	53,1	57,6	62,3	53,2	41,6

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af engroshandel med værktøjsmaskiner, værktøj og maskintekniske artikler.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 11.124.408 kr. mod 10.174.252 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 4.614.715 kr. mod 4.307.411 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Herning Industri Lager 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.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 samt fortjeneste og tab ved salg 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.

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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

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.

Anvendt regnskabspraksis

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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-5 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 salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

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.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Anvendt regnskabspraksis

Nettorealisationens værdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationens værdien 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 nettorealisationens værdien 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.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Herning Industri Lager A/S forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	2016 kr.	2015 kr.
Bruttofortjeneste	11.124.408	10.174.252
1 Personaleomkostninger	-4.818.209	-4.292.351
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-457.922	-296.375
Driftsresultat	5.848.277	5.585.526
Andre finansielle indtægter	78.732	69.710
Øvrige finansielle omkostninger	-2.726	-13.273
Resultat før skat	5.924.283	5.641.963
2 Skat af årets resultat	-1.309.568	-1.334.552
Årets resultat	4.614.715	4.307.411
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	4.600.000	3.000.000
Overføres til overført resultat	14.715	1.307.411
Disponeret i alt	4.614.715	4.307.411

Balance 31. december

Aktiver	2016	2015
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Anlægsaktiver		
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.079.026	617.589
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>2.079.026</u>	<u>617.589</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	110.000	110.000
Deposita	92.910	70.271
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>202.910</u>	<u>180.271</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>2.281.936</u>	<u>797.860</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede varer og handelsvarer	5.452.421	4.933.334
Varebeholdninger i alt	<u>5.452.421</u>	<u>4.933.334</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.335.745	3.386.092
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	5.324	6.993
Tilgodehavende selskabsskat	26.832	0
Andre tilgodehavender	471.000	586.293
Periodeafgrænsningsposter	206.111	11.019
Tilgodehavender i alt	<u>4.045.012</u>	<u>3.990.397</u>
Likvide beholdninger	<u>798.488</u>	<u>1.535.562</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>10.295.921</u>	<u>10.459.293</u>
Aktiver i alt	<u>12.577.857</u>	<u>11.257.153</u>

Balance 31. december

Passiver	2016	2015
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Egenkapital		
4 Virksomhedskapital	556.000	556.000
5 Overført resultat	4.336.982	4.322.267
6 Foreslået udbytte for regnskabsåret	4.600.000	3.000.000
Egenkapital i alt	<u>9.492.982</u>	<u>7.878.267</u>
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	<u>36.300</u>	<u>5.900</u>
Hensatte forpligtelser i alt	<u>36.300</u>	<u>5.900</u>
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.636.753	2.031.409
Selskabsskat	0	57.152
Anden gæld	<u>1.411.822</u>	<u>1.284.425</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>3.048.575</u>	<u>3.372.986</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>3.048.575</u>	<u>3.372.986</u>
Passiver i alt	<u>12.577.857</u>	<u>11.257.153</u>
7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
8 Eventualposter		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	2016 kr.	2015 kr.
Årets resultat	4.614.715	4.307.411
9 Reguleringer	1.638.134	1.543.251
10 Ændring i driftskapital	-814.128	37.782
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	5.438.721	5.888.444
Renteindbetalinger og lignende	78.732	69.712
Renteudbetalinger og lignende	-2.727	-13.273
Pengestrøm fra ordinær drift	5.514.726	5.944.883
Betalt selskabsskat	-1.363.152	-1.452.959
Pengestrømme fra driftsaktivitet	4.151.574	4.491.924
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.866.009	-194.255
Salg af materielle anlægsaktiver	0	110.000
Køb af finansielle anlægsaktiver	-22.639	-530
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-1.888.648	-84.785
Betalt udbytte	-3.000.000	-3.500.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-3.000.000	-3.500.000
Ændring i likvider	-737.074	907.139
Likvider primo	1.535.562	628.423
Likvider ultimo	798.488	1.535.562
Likvider		
Likvide beholdninger	798.488	1.535.562
Likvider ultimo	798.488	1.535.562

Noter

	2016 kr.	2015 kr.
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	4.177.755	3.690.124
Pensioner	464.314	440.443
Andre omkostninger til social sikring	92.491	83.470
Personaleomkostninger i øvrigt	83.649	78.314
	4.818.209	4.292.351
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	11	10
2. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	1.279.168	1.349.652
Årets regulering af udskudt skat	30.400	-15.100
	1.309.568	1.334.552
3. Materielle anlægsaktiver		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
		kr.
Kostpris primo		2.461.738
Tilgang		1.866.009
Afgang		-95.955
Kostpris ultimo		4.231.792
Afskrivninger primo		1.844.149
Årets afskrivninger		404.572
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver		-95.955
Afskrivninger ultimo		2.152.766
Regnskabsmæssig værdi ultimo		2.079.026

Noter

	31/12 2016 kr.	31/12 2015 kr.
4. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital primo	556.000	556.000
	556.000	556.000

Aktiekapitalen består af 1.112 aktier a 500 kr. og multipla heraf. Kapitalen er opdelt i 1.000 stk. A-aktier og 112 stk. B-aktier.

5. Overført resultat		
Overført resultat primo	4.322.267	3.014.856
Årets overførte overskud eller underskud	14.715	1.307.411
	4.336.982	4.322.267

6. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte primo	3.000.000	3.500.000
Udloddet udbytte	-3.000.000	-3.500.000
Udbytte for regnskabsåret	4.600.000	3.000.000
	4.600.000	3.000.000

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 0 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 2.500 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	5.452 t.kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.336 t.kr.

8. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået huslejekontrakt med en huslejeforpligtelse på 60 måneder. Huslejeforpligtelsen udgør i alt t.kr. 2.140.

Noter

8. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med S.L. Herning, Holding ApS, CVR-nr. 30541693 som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

	2016 kr.	2015 kr.
	<u> </u>	<u> </u>
9. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	404.572	265.136
Andre finansielle indtægter	-78.732	-69.710
Øvrige finansielle omkostninger	2.726	13.273
Skat af årets resultat	1.309.568	1.334.552
	<u>1.638.134</u>	<u>1.543.251</u>
10. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-519.087	-80.053
Ændring i tilgodehavender	-27.783	-252.130
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-267.258	369.965
	<u>-814.128</u>	<u>37.782</u>