

**Vally-Matic A/S**

**Park Alle 9-11  
6600 Vejen**

**CVR-nr. 64 86 83 14**

**Årsrapport for 2015/16**

**Opstillet uden revision eller review**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalfor-  
samling den 03/03 2017

---

**Keld Sund Nielsen**  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. oktober 2015 - 31. december 2016	9
Balance pr. 31. december 2016	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter til årsrapporten	13

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Vally-Matic A/S  
Park Alle 9-11  
6600 Vejen

CVR-nr.: 64 86 83 14  
Regnskabsperiode: 1. oktober - 31. december  
Stiftet: 6. april 1981  
Hjemsted: Vejen

### Bestyrelse

Leif Dambo jensen, formand  
Helle Jacobsen  
Keld Sund Nielsen

### Direktion

Helle Jacobsen, direktør

### Revisor

Roesgaard & Partners  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Sønderbrogade 16  
8700 Horsens

## Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 31. december 2016 for Vally-Matic A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 1. marts 2017

### Direktion

Helle Jacobsen  
direktør

### Bestyrelse

Leif Dambo Jensen  
formand

Helle Jacobsen

Keld Sund Nielsen

## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

### *Til kapitalejerne i Vally-Matic A/S*

Vi har opstillet årsregnskabet for Vally-Matic A/S for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 31. december 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter ledelsespåtegning, ledelsesberetning, anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vor faglige ekspertise til at assistere ledelsen med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er ledelsens ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, ledelsen har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Horsens, den 1. marts 2017

### **Roesgaard & Partners**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 37 54 31 28

Jens Roesgaard  
statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er produktion og salg af flexslanger og anden hermed beslægtet virksomhed.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et underskud på kr. 77.019, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på kr. 1.628.389.

### Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Årets resultat anses for værende utilfredsstillende.

### Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

I årets det er gået, har virksomhedens resultat været påvirket af en ændring i indregning af varelageret. Hvor der tidligere har været indregnet til salgspriser, er der i år indregnet til kostpriser. Endvidere er virksomheden i gang med at ændre processer og strategier hvilket har påvirket resultatet negativt, men på sigt forventes det at have en positiv virkning.

### Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Vally-Matic A/S for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015/16 er aflagt i kr.

Regnskabsåret er omlagt indeværende år er for perioden 1. oktober 2015 - 31. december 2016. Der er ikke ændret sammenligningstal, som er for perioden 1. oktober 2014 - 30. september 2015.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

## Anvendt regnskabspraksis

### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. 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 indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### Skat af årets resultat

Årets skat, som 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

#### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.



## Anvendt regnskabspraksis

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

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

	Brugstid	Restværdi
Produktionsbygninger	40 år	%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 - 10 år	%

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. 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 samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

## Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af 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

Prioritetsgæld 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 lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Resultatopgørelse 1. oktober 2015 - 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>3.193.176</b>	<b>3.162.029</b>
Personaleomkostninger	1	<u>(2.897.074)</u>	<u>(2.432.600)</u>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>		<b>296.102</b>	<b>729.429</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>(115.636)</u>	<u>(85.172)</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>180.466</b>	<b>644.257</b>
Finansielle indtægter	2	131	0
Finansielle omkostninger	3	<u>(274.443)</u>	<u>(304.433)</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>(93.846)</b>	<b>339.824</b>
Skat af årets resultat	4	<u>16.827</u>	<u>(24.750)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>(77.019)</u></b>	<b><u>315.074</u></b>
Overført resultat		<u>(77.019)</u>	<u>315.074</u>
		<b><u>(77.019)</u></b>	<b><u>315.074</u></b>

**Balance pr. 31. december 2016**

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
<b>Aktiver</b>			
Udviklingsprojekter under udførelse		57.200	0
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	5	<u>57.200</u>	<u>0</u>
Grunde og bygninger		4.765.388	4.779.460
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		88.717	32.408
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	6	<u>4.854.105</u>	<u>4.811.868</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u>4.911.305</u>	<u>4.811.868</u>
Råvarer og hjælpematerialer		902.110	1.146.104
<b>Varebeholdninger</b>		<u>902.110</u>	<u>1.146.104</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		498.996	487.414
Andre tilgodehavender		50.000	806.875
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	7	17.000	0
Periodeafgrænsningsposter		96.477	0
<b>Tilgodehavender</b>		<u>662.473</u>	<u>1.294.289</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>1.555</u>	<u>14</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u>1.566.138</u>	<u>2.440.407</u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u>6.477.443</u>	<u>7.252.275</u>

## Balance pr. 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		1.000.000	1.000.000
Overført resultat		628.389	705.409
<b>Egenkapital</b>	<b>8</b>	<b><u>1.628.389</u></b>	<b><u>1.705.409</u></b>
Hensættelse til udskudt skat	9	883.057	899.884
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b><u>883.057</u></b>	<b><u>899.884</u></b>
Banker		0	1.500.000
Gæld til realkreditinstitutter		1.630.759	1.672.305
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>10</b>	<b><u>1.630.759</u></b>	<b><u>3.172.305</u></b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	121.179	218.194
Banker		1.334.539	487.560
Leverandører af varer og tjenesteydelser		348.852	277.540
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		0	20.204
Anden gæld		514.168	449.396
Periodeafgrænsningsposter		0	5.283
Deposita		16.500	16.500
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>2.335.238</u></b>	<b><u>1.474.677</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>3.965.997</u></b>	<b><u>4.646.982</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>6.477.443</u></b>	<b><u>7.252.275</u></b>
Eventualposter m.v.	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		

## Egenkapitaloppgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. oktober 2015	1.000.000	705.408	1.705.408
Årets resultat	0	(77.019)	(77.019)
<b>Egenkapital 31. december 2016</b>	<b><u>1.000.000</u></b>	<b><u>628.389</u></b>	<b><u>1.628.389</u></b>

## Noter til årsrapporten

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	kr.	kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	2.517.912	2.047.898
Pensioner	229.008	168.097
Andre omkostninger til social sikring	24.638	46.227
Andre personaleomkostninger	<u>125.516</u>	<u>170.378</u>
	<b><u>2.897.074</u></b>	<b><u>2.432.600</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>6</u>	<u>6</u>
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Andre finansielle indtægter	<u>131</u>	<u>0</u>
	<b><u>131</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger associerede virksomheder	35.956	0
Andre finansielle omkostninger	232.082	264.741
Kursreguleringer omkostninger	<u>6.405</u>	<u>39.692</u>
	<b><u>274.443</u></b>	<b><u>304.433</u></b>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Årets udskudte skat	(19.215)	24.750
Regulering af udskudt skat tidligere år	<u>2.388</u>	<u>0</u>
	<b><u>(16.827)</u></b>	<b><u>24.750</u></b>

## Noter til årsrapporten

### 5 Immaterielle anlægsaktiver

	<b>Udviklingsproj ekter under udførelse</b>
Kostpris 1. oktober 2015	0
Tilgang i årets løb	57.200
Kostpris 31. december 2016	57.200
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>	<b>57.200</b>

### 6 Materielle anlægsaktiver

	<b>Grunde og byg- ninger</b>	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>
Kostpris 1. oktober 2015	3.254.000	239.034
Tilgang i årets løb	62.116	95.757
Kostpris 31. december 2016	3.316.116	334.791
Opskrivninger 1. oktober 2015	4.760.000	0
Opskrivninger 31. december 2016	4.760.000	0
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2015	3.234.540	206.626
Årets afskrivninger	76.188	39.448
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	3.310.728	246.074
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>	<b>4.765.388</b>	<b>88.717</b>



## Noter til årsrapporten

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	kr.	kr.
<b>7 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse</b>		
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	<u>17.000</u>	<u>0</u>
<b>8 Egenkapital</b>		
Selskabskapitalen består af 1.000 anparter à nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.		
Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.		
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	kr.	kr.
<b>9 Hensættelse til udskudt skat</b>		
Hensættelse til udskudt skat 1. oktober 2015	899.884	924.633
Hensat i året	<u>(16.827)</u>	<u>(24.749)</u>
<b>Hensættelse til udskudt skat 31. december 2016</b>	<u><b>883.057</b></u>	<u><b>899.884</b></u>
Immaterielle anlægsaktiver	12.584	0
Materielle anlægsaktiver	916.330	923.614
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	0	(6.600)
Periodisering	21.225	10.312
Skattemæssigt underskud	<u>(67.082)</u>	<u>(27.442)</u>
	<u><b>883.057</b></u>	<u><b>899.884</b></u>

## Noter til årsrapporten

### 10 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. oktober 2015	Gæld 31. december 2016	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Banker	1.500.000	0	0	0
Gæld til realkreditinstitutter	1.890.499	1.751.938	121.179	1.231.733
	<b>3.390.499</b>	<b>1.751.938</b>	<b>121.179</b>	<b>1.231.733</b>

### 11 Eventualposter m.v.

Der er indgået 3 årig leasingforpligtelse på en personbil af mærket Audi A6. Den årlig ydelse andrager t.kr. 77. Leasingperioden udløber ved udgangen af devember 2018.

Der er ligeledes indgået 5 årig leasingforpligtelse på en kopimaskine. Den årlige ydelse andrager t. kr. 18. Leasingperioden udeløber ved udgangen af september 2020.

### 12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 1.863, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2016 udgør t.kr. 4.765.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er der udstedt ejerpantebrev med pant i ejendommen på t.kr. 1.549 samt virksomhedspant på t.kr. 1.000. Den regnskabsmæssige værdi på varelager, tilgodehavender, driftsmidler m.m. pr. 31/12 2016 udgør t.kr. 1.695.