



Tlf.: 96 34 73 00
aalborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Visionsvej 51
DK-9000 Aalborg
CVR-nr. 20 22 26 70

AMBERCON A/S
JUELSTRUPPARKEN 23, 9530 STØVRING
ÅRSRAPPORT
2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 26. september 2016

Heidi Lynnerup Larsen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal.....	5
Ledelsesberetning.....	6
Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016	
Anvendt regnskabspraksis.....	7-11
Resultatopgørelse.....	12
Balance.....	13-14
Noter.....	15-19

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Ambercon A/S Juelstrupparken 23 9530 Støvring CVR-nr.: 73 27 70 19 Stiftet: 25. juli 1983 Hjemsted: Rebild Regnskabsår: 1. maj 2015 - 30. april 2016
Bestyrelse	Torben Simonsen, formand Søren Enggaard Thomas Raunsbæk Ivan René Lauridsen, medarbejdervalgt Jesper Kragh, medarbejdervalgt
Direktion	Torben Enggaard
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Visionsvej 51 9000 Aalborg
Pengeinstitut	Danske Bank Algade 53, Postboks 1264 9100 Aalborg

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. maj 2015 - 30. april 2016 for Ambercon 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. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Støvring, den 30. august 2016

Direktion

Torben Enggaard

Bestyrelse

Torben Simonsen
Formand

Søren Enggaard

Thomas Raunsbæk

Ivan René Lauridsen
Medarbejdervalgt

Jesper Kragh
Medarbejdervalgt

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i Ambercon A/S

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Ambercon A/S for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Aalborg, den 30. august 2016

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70

Torben Gyde Jensen
Statsautoriseret revisor

HOVED- OG NØGLETAL

	2015/16 tkr.	2014/15 tkr.	2013/14 tkr.	2012/13 tkr.	2011/12 tkr.
Resultatopgørelse					
Nettoomsætning.....	204.192	217.561	308.057	352.625	361.418
Driftsresultat.....	-977	-3.693	-9.225	4.409	20.078
Finansielle poster, netto.....	-6.766	-7.796	-8.310	-9.291	-13.730
Årets resultat.....	-5.980	-8.511	-13.357	-3.690	4.717
Balance					
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	2.587	1.199	2.174	622	1.732
Balancesum.....	270.773	259.098	280.790	324.169	315.206
Egenkapital.....	51.181	40.529	47.191	24.514	26.404
Nøgletal					
Soliditetsgrad.....	18,9	15,6	16,8	7,6	8,4
Egenkapitalforrentning.....	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.	19,5

Nøgletallene følger i al væsentlighed Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger. Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er produktion og udvikling af betonelementer til afsætning på det skandinaviske marked. Produktionen foregår fra fabrikker placeret i Støvring samt Genner.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har haft et EBIT på -1,0 mio. kr. og et resultat efter skat på -6,0 mio. kr. Resultatet er på niveau med det forventede. Ledelsen anser resultatet som mindre tilfredsstillende men er dog tilfreds med, at det er lykket at opnå et positivt resultat efter skat i anden halvdel af regnskabsåret.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

Regnskabsåret 2016/17 er begyndt bedre end budgetteret. Med baggrund heri samt en stor og forbedret ordrebeholdning og stigende priser og efterspørgsel på betonelementer, forventes en væsentlig forbedring i selskabets økonomiske resultat for 2016/17. Der forventes derfor et positivt resultat i 2016/17.

Selskabets ledelse anser selskabets kapitalberedskab for at være tilstrækkeligt i relation til forventningerne for 2016/17.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Ambercon A/S for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Pengestrømsopgørelse er udeladt med henvisning til Årsregnskabslovens § 86 stk. 4.

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.

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.

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i tilgodehavender henholdsvis forpligtelser.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med eventuelle ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver og forpligtelser, indregnes i tilgodehavender eller gæld samt på egenkapitalen. Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For eventuelle afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi i resultatopgørelsen løbende.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Sønder Skovgaard ApS, Indkildevej 6B, 1., 9210 Aalborg SØ, CVR-nr. 25 05 47 33.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**RESULTATOPGØRELSEN****Nettoomsætning**

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes væsentligste aktiviteter.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Renter på lån til fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen for de pågældende aktier.

Skat

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

Ambercon A/S er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der afskrives ikke på kunst og grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egen fremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug, indirekte produktionsomkostninger samt renter.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	25-50 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner.....	3-20 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	4-5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

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

Finansielle anlægsaktiver

Pantebrevsbeholdning omfatter pantebreve, der forventes beholdt til udløb og måles til amortiseret kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og -betalinger.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Skyldig skat 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 acontoskatte.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld, og for obligationslån svarer til en restgæld beregnet på grundlag af lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Omregning af fremmed valuta

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

Hvis valutapositionen anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

NØGLETAL

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Soliditetsgrad:

$$\frac{\text{Egenkapital, ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$$

Egenkapitalforrentning:

$$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

RESULTATOPGØRELSE 1. MAJ - 30. APRIL

	Note	2015/16 kr.	2014/15 tkr.
NETTOOMSÆTNING		204.191.678	217.561
Vareforbrug.....		-99.151.784	-121.281
Andre driftsindtægter.....		256.500	238
BRUTTORESULTAT		105.296.394	96.518
Personaleomkostninger.....	1	-84.498.085	-78.762
Andre eksterne omkostninger.....		-11.659.058	-11.279
Af- og nedskrivninger.....		-10.115.924	-10.170
DRIFTSRESULTAT		-976.673	-3.693
Andre finansielle indtægter.....		450.818	425
Andre finansielle omkostninger.....	2	-7.216.356	-8.221
RESULTAT FØR SKAT		-7.742.211	-11.489
Skat af årets resultat.....	3	1.762.493	2.978
ÅRETS RESULTAT		-5.979.718	-8.511
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		-5.979.718	-8.511
I ALT		-5.979.718	-8.511

BALANCE 30. APRIL

AKTIVER	Note	2016 kr.	2015 tkr.
Grunde og bygninger.....		162.812.545	166.247
Produktionsanlæg og maskiner.....		49.811.319	53.958
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		2.560.542	2.508
Materielle anlægsaktiver.....	4	215.184.406	222.713
Andre tilgodehavender.....		1.734.568	2.022
Finansielle anlægsaktiver.....	5	1.734.568	2.022
ANLÆGSAKTIVER.....		216.918.974	224.735
Råvarer og hjælpematerialer.....		5.046.317	6.362
Forudbetalinger for varer.....		0	170
Varebeholdninger.....		5.046.317	6.532
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		41.111.253	24.466
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	6	68.338	136
Andre tilgodehavender.....		2.355.296	2.052
Periodeafgrænsningsposter.....	7	209.394	212
Tilgodehavender.....		43.744.281	26.866
Likvider.....		5.063.612	965
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		53.854.210	34.363
AKTIVER.....		270.773.184	259.098

BALANCE 30. APRIL

PASSIVER	Note	2016 kr.	2015 tkr.
Aktiekapital.....		63.500.000	48.500
Overført resultat.....		-12.319.041	-7.971
EGENKAPITAL.....	8	51.180.959	40.529
Hensættelse til udskudt skat.....	9	297.898	541
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		297.898	541
Gæld til realkreditinstitutter.....		91.920.729	93.051
Gæld til pengeinstitutter.....		16.056.254	16.351
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt.....		1.138.176	2.172
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		0	5.000
Ansvarlig lånekapital.....		39.904.025	35.000
Leasingforpligtelser.....		0	527
Langfristede gældsforpligtelser.....	10	149.019.184	152.101
Kortfristet del af langfristet gæld.....	10	2.899.677	1.192
Gæld til pengeinstitutter.....		12.369.855	18.418
Igangværende arbejder for fremmed regning, passiv.....	6	22.476.751	13.552
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		8.990.183	10.824
Anden gæld.....		23.538.677	21.941
Kortfristede gældsforpligtelser.....		70.275.143	65.927
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		219.294.327	218.028
PASSIVER.....		270.773.184	259.098
Eventualposter mv.	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Nærtstående parter	13		
Finansielle instrumenter	14		

NOTER

	2015/16 kr.	2014/15 tkr.	Note
Personaleomkostninger			1
Gennemsnitligt antal medarbejdere.....	187	174	
Løn og gager.....	77.188.398	71.640	
Pensioner.....	6.273.552	5.971	
Omkostninger til social sikring.....	1.036.135	1.151	
	84.498.085	78.762	
Vederlag til direktion og bestyrelse.....	1.785.402	1.756.018	
	1.785.402	1.756.018	
Andre finansielle omkostninger			2
Finansielle udgifter tilknyttede virksomheder.....	145.083	139	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	7.071.273	8.082	
	7.216.356	8.221	
Skat af årets resultat			3
Regulering af udskudt skat.....	-1.762.493	-2.558	
Reg. af udsk. skat som følge af ændret skattesats.....	0	-420	
	-1.762.493	-2.978	
Materielle anlægsaktiver			4
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. maj 2015.....	198.901.544	128.253.374	3.552.242
Tilgang.....	611.867	1.870.212	105.000
Afgang.....	0	0	-754.200
Kostpris 30. april 2016.....	199.513.411	130.123.586	2.903.042
Af- og nedskrivninger 1. maj 2015.....	32.654.741	74.294.968	1.044.200
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	0	-754.200
Årets afskrivninger.....	4.046.125	6.017.299	52.500
Af- og nedskrivninger 30. april 2016.....	36.700.866	80.312.267	342.500
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016.....	162.812.545	49.811.319	2.560.542
Renter indregnet som en del af kostprisen.....	3.421.331		

Heraf udgør finansielle leasingaktiver vedrørende produktionsanlæg og maskiner 1.959.185 kr.

NOTER

			Note
Finansielle anlægsaktiver			5
		Andre tilgodehavender	
Kostpris 1. maj 2015.....		2.021.863	
Afgang.....		-287.295	
Kostpris 30. april 2016.....		1.734.568	
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016.....		1.734.568	
	2016	2015	
	kr.	tkr.	
Igangværende arbejder for fremmed regning			6
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....	124.560.962	103.045	
Acontofaktureringer.....	-146.969.375	-116.461	
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....	-22.408.413	-13.416	
Der indregnes således:			
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	68.338	136	
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver).....	-22.476.751	-13.552	
	-22.408.413	-13.416	
Periodeafgrænsningsposter			7
Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte IT-omkostninger.			

NOTER

Note

Egenkapital
8

	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. maj 2015.....	48.500.000	-7.971.404	40.528.596
Kapitalforhøjelse.....	15.000.000		15.000.000
Nettoregulering af sikringsinstrumenter.....		1.632.081	1.632.081
Forslag til årets resultatdisponering.....		-5.979.718	-5.979.718
Egenkapital 30. april 2016.....	63.500.000	-12.319.041	51.180.959

Der er i årets løb sket kapitalforhøjelse, hvortil omkostninger udgør 5 tkr.

	2016 kr.
Aktiekapital 1. maj 2011.....	40.816.500
Nedskrivning af aktiekapital 2013/14.....	-25.816.500
Kapitalforhøjelse 2013/14.....	33.500.000
Kapitalforhøjelse 2015/16.....	15.000.000
Aktiekapital 30. april 2016.....	63.500.000

	2016 kr.	2015 tkr.
Aktiekapital		
Aktiekapitalen er fordelt således:		
A-aktier, 63.500.000 stk. a nom. 1 kr.....	63.500.000	48.500
	63.500.000	48.500

Hensættelse til udskudt skat
9

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på tilgodehavender, igangværende arbejder, materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter, langfristet gæld og fremførte skattemæssige underskud.

NOTER

					Note
Langfristede gældsforpligtelser					10
	1/5 2015 gæld i alt	30/4 2016 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	
Gæld til realkreditinstitutter...	93.056.426	93.456.329	1.535.600	72.012.984	
Gæld til pengeinstitutter.....	16.350.944	16.344.179	287.925	11.085.904	
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt.....	2.763.976	1.591.383	453.207	0	
Gæld til tilknyttede virksomheder.....	5.000.000	0	0	0	
Ansvarlig lånekapital.....	35.000.000	40.000.000	95.975	0	
Leasingforpligtelser.....	1.121.805	526.970	526.970	0	
	153.293.151	151.918.861	2.899.677	83.098.888	

Ansvarlig lånekapital, inklusiv kortfristet del, udgør i alt 40 mio. kr., heraf er 5 mio. kr. ydet af tilknyttede virksomheder. Gælden forfalder senest 30. juni 2018. Under visse betingelser afdrages en mindre andel af gælden halvårsvis fra december 2016.

Eventualposter mv.

Selskabet har stillet arbejdsgarantier i TRYG A/S. Beløbet udgør 30.501 tkr. pr. balancedagen.

11

Leje og leasingforpligtelser

Selskabet har ud over finansielle leasingkontrakter indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 489 tkr.

Leasingkontrakterne har en restløbetid på op til 41 mdr. med en samlet restleasingydelse på 1.527 tkr.

Selskabet har indgået huslejekontrakt, der er uopsigelig frem til 1. juni 2021, svarende til en forpligtelse på 1.464 tkr.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Sønder Skovgaard ApS, CVR-nr. 25 05 47 33, der er administrationselskab for sambeskatningen.

NOTER**Note****Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****12**

Af selskabets likvide beholdninger er 5.000 tkr. deponeret til sikkerhed for TRYG A/S.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, nom. 93.456 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. april 2016 udgør 162.813 tkr.

Selskabet har til sikkerhed for bankgæld udstedt ejerpantebreve på i alt 40.000 tkr., der giver pant i ovenstående grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver.

Herudover har selskabet til sikkerhed for bankgæld og garantifaciliteter givet virksomhedspant 30.000 tkr. i simple fordringer, varelagre, driftsinventar og goodwill.

Bogført værdi af pantsatte aktiver er udelukkende oplyst ud fra den i årsrapporten anvendte fordeling. Herudover skal tillægges evt. bogført værdi af driftsmateriel mv., som vil være omfattet af pantet i henhold til tinglysningslovens § 37.

Nærtstående parter**13**

Virksomhedens nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Sønder Skovgaard II A/S, Indkildevej 6B, 1., 9210 Aalborg SØ, der er moderselskab.

Sønder Skovgaard ApS, Indkildevej 6B, 1., 9210 Aalborg SØ, der er ultimativt moderselskab.

Søren Enggaard, Sønderskovvej 126, 9370 Hals, der er ultimativ hovedaktionær.

Finansielle instrumenter**14**

Som led i sikring af fremtidige pengestrømme har selskabet i tidligere regnskabsår indgået rente-/valutaswaps (EUR). Dagsværdien, der pr. 30. april 2016, udgør -1.591 tkr. er indregnet som en gældsforpligtelse. Beløb indregnet direkte i egenkapitalen overføres til resultatopgørelsen, når den sikrede transaktion indtræder. Aftaler om rente-/valutaswaps udløber henholdsvis 31. december 2017 og 30. juni 2018.