

**Stauning Maskinstation A/S**  
**Mejlbyvej 5, Stauning, 6900 Skjern**

---

**Årsrapport for**  
**2015/16**

---

**CVR-nr. 73 28 83 12**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 13. december 2016.

---

Henrik Astrup  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17

## **Ledespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for Stauning Maskinstation 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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skjern, den 13. december 2016

### **Direktion**

Henrik Astrup

Jørgen Astrup

### **Bestyrelse**

Kristian Thorsted Astrup  
Formand

Henrik Astrup

Jørgen Astrup

Oda Astrup

Karen Astrup

Kenneth Astrup

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til kapitalejerne i Stauning Maskinstation A/S**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Stauning Maskinstation A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse 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 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.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 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.

Skjern, den 13. december 2016

### **Martinsen Ringkøbing-Skjern**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 36 56 05 09

Jacob Hall  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

### Selskabet

Stauning Maskinstation A/S  
Mejlbyvej 5, Stauning  
6900 Skjern

CVR-nr.: 73 28 83 12  
Stiftet: 16. juni 1983  
Hjemsted: Ringkøbing-Skjern  
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni  
33. regnskabsår

### Bestyrelse

Kristian Thorsted Astrup, Formand  
Henrik Astrup  
Jørgen Astrup  
Oda Astrup  
Karen Astrup  
Kenneth Astrup

### Direktion

Henrik Astrup  
Jørgen Astrup

### Revision

Martinsen Ringkøbing-Skjern  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Østergade 130  
6900 Skjern

### Bankforbindelse

Ringkjøbing Landbobank, Torvet 1, 6950 Ringkøbing

## **Ledelsesberetning**

---

### **Virksomhedens væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktivitet har omfattet landbrugsmaskinstation, entreprenørvirksomhed og handel med halm og grus.

### **Usædvanlige forhold**

Selskabet er fusioneret pr. 1. juli 2015 med Selskabet af 1. december 2014, Stauning ApS, hvorfor fusionen er indarbejdet i regnskabet.

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

Årets bruttofortjeneste udgør 19.366.304 kr. mod 20.935.786 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -1.060.280 kr. mod 2.174.803 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Stauning Maskinstation 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.

Der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal i forbindelse med fusionen med Selskabet af 1. december 2014, Stauning ApS.

### 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.

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, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Med henvisning til årsregnskabslovens §32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

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.



## Anvendt regnskabspraksis

---

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

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

### Personaleomkostninger

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

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende 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 på egenkapitalen.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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:

Bygninger	25 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6-7 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 salgsmarkedsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

### Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver 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.

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

### 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 den enkelte kontrakt. Færdiggørelsesgraden fastlægges på baggrund af en vurdering af det udførte arbejde, normalt beregnet som forholdet mellem de afholdte omkostninger og de samlede forventede omkostninger til den pågældende entreprise.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genvundet.

Entreprisekontrakter, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer og forventede tab, indregnes under tilgodehavender. Entreprisekontrakter, hvor acontofaktureringer og forventede tab overstiger salgsværdien, indregnes under forpligtelser.

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

### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

### 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.

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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivitet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes 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.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter 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 låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdrags-tiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

### 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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **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 med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter 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. juli - 30. juni**

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>19.366.304</b>	<b>20.935.786</b>
1 Personaleomkostninger	-16.009.436	-15.817.389
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-4.089.827	-2.538.242
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-732.959</b>	<b>2.580.155</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	496.902
Andre finansielle indtægter	6.948	41.383
2 Øvrige finansielle omkostninger	-662.516	-509.511
<b>Resultat før skat</b>	<b>-1.388.527</b>	<b>2.608.929</b>
3 Skat af årets resultat	328.247	-434.126
<b>Årets resultat</b>	<b>-1.060.280</b>	<b>2.174.803</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	496.902
Udbytte for regnskabsåret	0	2.000.000
Disponeret fra overført resultat	-1.060.280	-322.099
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-1.060.280</b>	<b>2.174.803</b>

**Balance 30. juni**

<b>Aktiver</b>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
<b>Anlægsaktiver</b>			
4	Grunde og bygninger	1.150.966	660.782
5	Produktionsanlæg og maskiner	25.396.944	23.835.091
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	63.647	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>26.611.557</u>	<u>24.495.873</u>
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	3.176.349
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>3.176.349</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>26.611.557</u></b>	<b><u>27.672.222</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Råvarer og hjælpematerialer	784.827	869.263
	Varebeholdninger i alt	<u>784.827</u>	<u>869.263</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	7.182.843	12.874.539
	Igangværende arbejder for fremmed regning	2.001.840	54.000
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	205.188
	Tilgodehavende selskabsskat	184.018	180.373
	Tilgodehavender i alt	<u>9.368.701</u>	<u>13.314.100</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	214.250	212.405
	Værdipapirer i alt	<u>214.250</u>	<u>212.405</u>
	Likvide beholdninger	5.948.367	6.537.287
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>16.316.145</u></b>	<b><u>20.933.055</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>42.927.702</u></b>	<b><u>48.605.277</u></b>



**Balance 30. juni**

<b>Passiver</b>		2016	2015
Note		<u>          </u>	<u>          </u>
<b>Egenkapital</b>			
8	Virksomhedskapital	500.000	500.000
8	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	910.916
8	Overført resultat	11.503.387	11.652.751
8	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	2.000.000
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>12.003.387</u></b>	<b><u>15.063.667</u></b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>			
	Hensættelser til udskudt skat	<u>1.986.812</u>	<u>2.389.733</u>
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>1.986.812</u></b>	<b><u>2.389.733</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
	Kreditinstitutter i øvrigt	<u>1.155.000</u>	<u>0</u>
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.155.000</u>	<u>0</u>
	Kortfristet del af langfristet gæld	660.000	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.273.963	6.559.710
	Gæld til associerede virksomheder	2.692.210	638.068
	Anden gæld	<u>21.156.330</u>	<u>23.954.099</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>27.782.503</u>	<u>31.151.877</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>28.937.503</u></b>	<b><u>31.151.877</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>42.927.702</u></b>	<b><u>48.605.277</u></b>

**10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****11 Eventualposter**

**Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni**

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Årets resultat	-1.060.280	2.174.803
12 Reguleringer	4.211.920	2.672.055
13 Ændring i driftskapital	679.933	871.292
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	3.831.573	5.718.150
Renteindbetalinger og lignende	6.945	38.153
Renteudbetalinger og lignende	-653.006	-503.879
Pengestrøm fra ordinær drift	3.185.512	5.252.424
Betalt selskabsskat	-173.636	-1.461.663
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>3.011.876</b>	<b>3.790.761</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-5.779.864	-7.322.047
Salg af materielle anlægsaktiver	520.240	1.279.625
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>-5.259.624</b>	<b>-6.042.422</b>
Optagelse af langfristet gæld	1.980.000	0
Afdrag på langfristet gæld	-165.000	0
Betalt udbytte	-2.000.000	0
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet	1.413.566	4.891.684
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>1.228.566</b>	<b>4.891.684</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>-1.019.182</b>	<b>2.640.023</b>
Likvider 1. juli	6.967.549	3.897.264
<b>Likvider 30. juni</b>	<b>5.948.367</b>	<b>6.537.287</b>
<b>Likvider</b>		
Likvide beholdninger	5.948.367	6.537.287
<b>Likvider 30. juni</b>	<b>5.948.367</b>	<b>6.537.287</b>

**Noter**

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	13.554.141	13.390.700
Pensioner	1.810.191	1.677.905
Andre omkostninger til social sikring	284.167	322.659
Personaleomkostninger i øvrigt	360.937	426.125
	<b><u>16.009.436</u></b>	<b><u>15.817.389</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>38</u>	<u>38</u>
<b>2. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	<u>662.516</u>	<u>509.511</u>
	<b><u>662.516</u></b>	<b><u>509.511</u></b>
<b>3. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	0	-135.706
Årets regulering af udskudt skat	-333.552	569.832
Regulering af tidligere års skat	5.305	0
	<b><u>-328.247</u></b>	<b><u>434.126</u></b>
<b>4. Grunde og bygninger</b>		
Kostpris 1. juli	1.353.550	1.353.550
Tilgang i forbindelse med fusion	<u>1.008.000</u>	<u>0</u>
<b>Kostpris 30. juni</b>	<b><u>2.361.550</u></b>	<b><u>1.353.550</u></b>
Af- og nedskrivninger 1. juli	-692.768	-647.702
Af- og nedskrivninger i forbindelse med fusion	-441.750	0
Årets afskrivninger	<u>-76.066</u>	<u>-45.066</u>
<b>Af- og nedskrivninger 30. juni</b>	<b><u>-1.210.584</u></b>	<b><u>-692.768</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b><u>1.150.966</u></b>	<b><u>660.782</u></b>

**Noter**

	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
<b>5. Produktionsanlæg og maskiner</b>		
Kostpris 1. juli	61.539.818	55.962.771
Tilgang i forbindelse med fusion	6.317.050	0
Tilgang i årets løb	5.779.864	7.322.047
Afgang i årets løb	<u>-777.190</u>	<u>-1.745.000</u>
<b>Kostpris 30. juni</b>	<b><u>72.859.542</u></b>	<b><u>61.539.818</u></b>
Af- og nedskrivninger 1. juli	-37.704.727	-35.948.521
Af- og nedskrivninger i forbindelse med fusion	-6.222.218	0
Årets afskrivninger	-4.312.843	-3.351.206
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>777.190</u>	<u>1.595.000</u>
<b>Af- og nedskrivninger 30. juni</b>	<b><u>-47.462.598</u></b>	<b><u>-37.704.727</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b><u>25.396.944</u></b>	<b><u>23.835.091</u></b>
<b>6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Tilgang i forbindelse med fusion	<u>1.183.203</u>	<u>0</u>
<b>Kostpris 30. juni</b>	<b><u>1.183.203</u></b>	<b><u>0</u></b>
Af- og nedskrivninger i forbindelse med fusion	-1.103.626	0
Årets afskrivninger	<u>-15.930</u>	<u>0</u>
<b>Af- og nedskrivninger 30. juni</b>	<b><u>-1.119.556</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b><u>63.647</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. juli	<u>0</u>	<u>2.265.433</u>
<b>Kostpris 30. juni</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>2.265.433</u></b>
Opskrivninger 1. juli	0	414.014
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	<u>0</u>	<u>496.902</u>
<b>Opskrivninger 30. juni</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>910.916</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>3.176.349</u></b>

## Noter

### 8. Egenkapital

	<u>Virksomheds-</u> <u>kapital</u>	<u>Reserve for</u> <u>nettoopskriv-</u> <u>ning efter den</u> <u>indre værdis</u> <u>metode</u>	<u>Overført</u> <u>resultat</u>	<u>Foreslået</u> <u>udbytte for</u> <u>regnskabsåret</u>
Egenkapital 1. juli	500.000	910.916	11.652.751	2.000.000
Betalt udbytte	0	0	0	-2.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	-1.060.280	0
Korrektion i forbindelse med fusion	0	-910.916	910.916	0
<b>Egenkapital 30. juni</b>	<b>500.000</b>	<b>0</b>	<b>11.503.387</b>	<b>0</b>

Aktiekapitalen består af 500.000 aktier a 1 kr. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har indenfor de seneste 5 år ikke været nogen bevægelser på virksomhedskapitalen.

### 9. Gældsforpligtelser

	<u>Afdrag</u> <u>første år</u>	<u>Restgæld</u> <u>efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt</u> <u>30/6 2016</u>	<u>Gæld i alt</u> <u>30/6 2015</u>
Kreditinstitutter i øvrigt	660.000	0	1.815.000	0
	<b>660.000</b>	<b>0</b>	<b>1.815.000</b>	<b>0</b>

### 10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Likvide midler 4.670 t.kr. er deponeret til sikkerhed for garantistillelser.

### 11. Eventualposter Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har kautioneret begrænset for t.kr. 225 for tredje mand.

**Noter**

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
<b>12. Reguleringer</b>		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	3.884.599	2.266.647
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	-496.902
Andre finansielle indtægter	-6.948	-38.155
Øvrige finansielle omkostninger	662.516	506.339
Skat af årets resultat	-328.247	434.126
	<b><u>4.211.920</u></b>	<b><u>2.672.055</u></b>
<b>13. Ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	149.436	202.295
Ændring i tilgodehavender	4.188.097	-2.858.675
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-3.657.600	3.527.672
	<b><u>679.933</u></b>	<b><u>871.292</u></b>