



Tlf.: 87 25 58 00
viborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Tingvej 11, 1. sal
DK-8800 Viborg
CVR-nr. 20 22 26 70

GUNNAR BALLE MASKINFABRIK A/S
FREDERIKSGADE 11, 8840 RØDKÆRSBRO
ÅRSRAPPORT
2015/16
32. REGNSKABSÅR

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 6. september 2016

Gunnar Balle

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	5
Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016	
Anvendt regnskabspraksis.....	6-8
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Noter.....	12-14

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Gunnar Balles Maskinfabrik A/S Frederiksgade 11 8840 Rødkærsbro Telefon: 86 65 86 22 Hjemmeside: www.gunnarballe.dk CVR-nr.: 74 15 39 17 Stiftet: 21. december 1983 Hjemsted: Rødkærsbro Regnskabsår: 1. maj 2015 - 30. april 2016
Bestyrelse	Claus Anker Christensen, formand Ulrik Balle Jette Guldhammer Søren Vestergaard Andersen
Direktion	Ulrik Balle
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Tingvej 11, 1. sal 8800 Viborg

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. maj 2015 - 30. april 2016 for Gunnar Balles Maskinfabrik 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.

Rødkærsbro, den 25. august 2016

Direktion

Ulrik Balle

Bestyrelse

Claus Anker Christensen
Formand

Ulrik Balle

Jette Gulddammer

Søren Vestergaard Andersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren i Gunnar Balles Maskinfabrik A/S

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Gunnar Balles Maskinfabrik 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.

Viborg, den 25. august 2016

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

Thomas Witzky
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i ordreproduktion og underleverandørarbejde, indenfor jern- og metalindustrien.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har haft et mindre fald i omsætningen på ca. 6% og et resultat på kr. -480.400 før skat. Selskabet har i årets løb haft en periode med faldende ordretilgang uden at kapacitetstilpasse, for i stedet at bibeholde en stab af dygtige medarbejdere.

Resultatet anser vi som mindre tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Vi forventer et bedre resultat for det kommende år.

Investeringerne vil være på niveau med sidste år.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Gunnar Balles Maskinfabrik A/S for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

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 immaterielle og 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.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes eksklusiv 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.

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 finansiell 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**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.

BALANCEN**Immaterielle anlægsaktiver**

Udviklingsprojekter omfatter omkostninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter (ISO-certificering), og som opfylder kriterierne for indregning.

Materielle anlægsaktiver

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

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

	Brugstid	Restværdi
Grunde og bygninger	5-35 år	9%
Produktionsanlæg og maskiner.....	3-15 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-15 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), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) 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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for råvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdien 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.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

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 acontoskatter.

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.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Under periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver indgår periodiserede renteudgifter.

RESULTATOPGØRELSE 1. MAJ - 30. APRIL

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		10.665.395	11.832.523
Personaleomkostninger.....	1	-8.762.484	-8.880.571
Afskrivninger.....		-2.056.178	-1.990.331
DRIFTSRESULTAT		-153.267	961.621
Finansielle indtægter.....	2	6.178	7.036
Finansielle omkostninger.....		-333.311	-365.914
RESULTAT FØR SKAT		-480.400	602.743
Skat af årets resultat.....	3	157.000	-108.999
ÅRETS RESULTAT		-323.400	493.744
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		0	100.000
Anvendt af tidligere års overskud.....		-323.400	393.744
I ALT		-323.400	493.744

BALANCE 30. APRIL

AKTIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Udviklingsprojekter.....		152.041	304.081
Immaterielle anlægsaktiver.....	4	152.041	304.081
Grunde og bygninger.....		5.480.582	5.773.997
Produktionsanlæg og maskiner.....		4.294.438	3.994.944
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		1.651.455	2.001.311
Materielle anlægsaktiver.....	5	11.426.475	11.770.252
ANLÆGSAKTIVER.....		11.578.516	12.074.333
Råvarer og hjælpematerialer.....		816.183	859.461
Varer under fremstilling.....		494.999	227.007
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		12.000	54.531
Varebeholdninger.....		1.323.182	1.140.999
Tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser.....		3.576.486	2.559.337
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		77.795	73.392
Andre tilgodehavender.....		33.168	48.976
Tilgodehavende selskabsskat.....		5.800	0
Periodeafgrænsningsposter.....		130.201	174.287
Tilgodehavender.....		3.823.450	2.855.992
Likvider.....		2.246.299	2.852.246
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		7.392.931	6.849.237
AKTIVER.....		18.971.447	18.923.570

BALANCE 30. APRIL

PASSIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Aktiekapital.....		500.000	500.000
Overført overskud.....		6.377.681	6.701.081
Forslag til udbytte.....		0	100.000
EGENKAPITAL.....	6	6.877.681	7.301.081
Hensættelse til udskudt skat.....		581.800	733.000
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		581.800	733.000
Gæld til kreditinstitutter.....		3.561.742	3.751.976
Leasingforpligtelser.....		3.206.740	3.084.903
Langfristede gældsforpligtelser.....	7	6.768.482	6.836.879
Kortfristet del af langfristet gæld.....	7	973.800	937.800
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		1.316.724	1.031.772
Anden gæld.....		2.441.560	2.071.638
Periodeafgrænsningsposter.....		11.400	11.400
Kortfristede gældsforpligtelser.....		4.743.484	4.052.610
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		11.511.966	10.889.489
PASSIVER.....		18.971.447	18.923.570
 Eventualposter mv.	 8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Ejerforhold	10		

NOTER

	2015/16 kr.	2014/15 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Løn og gager.....	7.237.289	7.327.022	
Pensioner.....	1.080.602	1.121.867	
Andre omkostninger til social sikring.....	276.111	236.007	
Andre personaleomkostninger.....	168.482	195.675	
	8.762.484	8.880.571	
Finansielle indtægter			2
Tilknyttede virksomheder.....	4.404	4.144	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	1.774	2.892	
	6.178	7.036	
Skat af årets resultat			3
Regulering af udskudt skat.....	-108.000	139.999	
Regulering af udskudt skat som følge af ændret sats.....	-49.000	-31.000	
	-157.000	108.999	
Immaterielle anlægsaktiver			4
		Udviklings- projekter	
Tilgang.....		456.121	
Kostpris 30. april 2016.....		456.121	
Afskrivninger 1. maj 2015.....		152.040	
Årets afskrivninger		152.040	
Afskrivninger 30. april 2016.....		304.080	
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016.....		152.041	
Materielle anlægsaktiver			5
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. maj 2015.....	12.543.328	6.199.000	18.710.225
Tilgang.....	-16.313	1.000.000	583.372
Afgang.....	0	0	-34.000
Kostpris 30. april 2016.....	12.527.015	7.199.000	19.259.597
Af- og nedskrivninger 1. maj 2015	6.769.332	2.204.056	16.708.915
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	0	-34.000
Årets afskrivninger	277.101	700.506	933.227
Af- og nedskrivninger 30. april 2016.....	7.046.433	2.904.562	17.608.142
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016.....	5.480.582	4.294.438	1.651.455

NOTER

Note

Produktionsanlæg og maskiner består af leasingaktiver.

Egenkapital

6

	Aktiekapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. maj 2015.....	500.000	6.701.081	100.000	7.301.081
Betalt udbytte.....			-100.000	-100.000
Forslag til årets resultatdisponering.....		-323.400		-323.400
Egenkapital 30. april 2016.....	500.000	6.377.681	0	6.877.681

Aktiekapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

	2016 kr.	2015 kr.
Aktiekapital		
Aktiekapitalen er fordelt således:		
A-aktier, 500 stk. a nom. 1.000 kr.....	500.000	500.000
	500.000	500.000

Langfristede gældsforpligtelser

7

	1/5 2015 gæld i alt	30/4 2016 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til kreditinstitutter.....	3.942.076	3.756.542	194.800	2.803.595
Leasingforpligtelser.....	3.832.603	3.985.740	779.000	477.211
	7.774.679	7.742.282	973.800	3.280.806

Eventualposter mv.

8

Ingen.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk med modervirksomhed Ulrik Balle Holding ApS for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

9

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. april 2016 udgør 5.496 tkr.

Selskabet har udstedt ejerpantebrev på i alt 993 tkr., der giver pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. april 2016 udgør 3.042 tkr. Pantebrevet er deponeret til sikkerhed for bankgæld.

NOTER**Note****Ejerforhold****10**

Følgende anpartshaver er noteret i selskabets anpartsfortegnelse som eneejer af anpartskapitalen:

Ulrik Balle Holding ApS
Bjerrevej 21
8840 Rødkærsbro