

Turbovex A/S

Industrivej 45, 9600 Aars

CVR-nr. 82 58 86 12

Årsrapport

2016/17

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 16. januar 2018.

Preben Stæhr
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2016/17 for Turbovex 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. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aars, den 19. december 2017

Direktion

Preben Stæhr
direktør

Bestyrelse

Karl Peter Andersen

Per Dybro

Preben Stæhr

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionæren i Turbovex A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Turbovex A/S for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet”. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Struer, den 19. december 2017

KRØYER PEDERSEN

Statsautoriserede Revisorer I/S
CVR-nr. 89 22 49 18

Bent N. Rønnest
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Turbovex A/S Industrivej 45 9600 Aars
	CVR-nr.: 82 58 86 12
	Stiftet: 11. december 1984
	Hjemsted: Aars
	Regnskabsår: 1. oktober - 30. september 40. regnskabsår
Bestyrelse	Karl Peter Andersen Per Dybro Preben Stæhr
Direktion	Preben Stæhr, direktør
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Bankforbindelse	Spar Nord
Modervirksomhed	GPS, Aars ApS

Hovedtal og nøgletal

	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.	2012/13 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	3.842	2.926	3.134	4.279	2.914
Resultat før finansielle poster	1.398	386	534	922	653
Finansielle poster, netto	-193	-186	-213	-319	-512
Årets resultat	938	165	249	539	271
Balance:					
Balancesum	9.677	8.335	8.451	7.989	9.186
Investeringer i materielle anlægsaktiver	58	139	20	53	0
Egenkapital	1.973	1.035	869	620	81
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	2.366	652	2.532	1.816	716
Investeringsaktivitet	-1.255	-1.050	-1.845	-756	-753
Pengestrømme i alt	1.111	-399	687	0	0
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	12	12	11	12	10
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	247,6	234,0	206,1	230,8	173,2
Soliditetsgrad	20,4	12,4	10,3	7,8	0,9
Egenkapitalforrentning	62,4	17,3	33,4	153,8	-

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af fremstilling og salg af ventilationsanlæg til industri- og institutionskunder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 3.842 t.kr. mod 2.926 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 938 t.kr. mod 165 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabets målsætning er at være i front med hensyn til udvikling af nye ventilationssystemer til industrien. Dette udviklingsarbejde er fortsat i dette regnskabsår i samme omfang, som det tidligere har været gældende.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 1.973 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 20,4 % af de samlede aktiver på 9.677 t.kr., hvilket er en stigning på 8,0 procentpoint i forhold til sidste år.

Nye produkter:

Selskabet har fortsat udviklingen af deres ventilationsanlæg, og der er i regnskabsåret udviklet produktet Easy Air. Der er således også i dette regnskabsår anvendt et væsentligt beløb på udviklingsopgaver. Årets udgifter er aktiveret og afskrevet over 3 år.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet har i regnskabsåret fortsat den systematiserede produktudvikling, der blev påbegyndt i de foregående regnskabsår.

De afholdte udviklingsomkostninger udgør 1.198 t.kr., hvilket er indregnet under immaterielle anlægsaktiver.

Den forventede udvikling

Der forventes en stigning i nettoomsætningen for industri, komfort og bolig. På baggrund heraf forventes et positivt resultat i det kommende regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Turbovex A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

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.

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Virksomheden indregner produktionsomkostninger svarende til årets omsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Anvendt regnskabspraksis

Under produktionsomkostninger indregnes tillige forskningsomkostninger, udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering, samt afskrivning på aktiverede udviklingsomkostninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampanjer. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale samt reklame- og udstillingsomkostninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler samt kontoromkostninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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

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

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter

Udviklingsomkostninger omfatter blandt andet lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Anvendt regnskabspraksis

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives aktiverede udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør 3 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

Produktionsanlæg og maskiner 3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Varebeholdninger

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

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Turbovex A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

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.

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.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
Bruttofortjeneste	3.842.390	2.925.856
Distributionsomkostninger	-1.081.998	-1.119.624
Administrationsomkostninger	-1.362.827	-1.420.517
Resultat før finansielle poster	1.397.565	385.715
Finansielle indtægter	5.186	10.647
1 Finansielle omkostninger	-198.446	-196.243
Finansiering netto	-193.260	-185.596
Resultat før skat	1.204.305	200.119
Skat af årets resultat	-265.815	-34.797
Årets resultat	938.490	165.322
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	938.490	165.322
Disponeret i alt	938.490	165.322

Balance 30. september

Aktiver		<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
2	Færdiggjorte udviklingsprojekter	<u>1.757.665</u>	<u>1.788.054</u>
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>1.757.665</u>	<u>1.788.054</u>
3	Produktionsanlæg og maskiner	<u>155.193</u>	<u>163.498</u>
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>155.193</u>	<u>163.498</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>1.912.858</u>	<u>1.951.552</u>
Omsætningsaktiver			
	Råvarer og hjælpematerialer	<u>3.587.115</u>	<u>3.490.879</u>
	Varebeholdninger i alt	<u>3.587.115</u>	<u>3.490.879</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.466.724	2.328.320
	Tilgodehavende selskabsskat	0	77.011
	Andre tilgodehavender	<u>258.741</u>	<u>145.552</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>2.725.465</u>	<u>2.550.883</u>
	Likvide beholdninger	<u>1.451.987</u>	<u>341.226</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>7.764.567</u>	<u>6.382.988</u>
	Aktiver i alt	<u>9.677.425</u>	<u>8.334.540</u>

Balance 30. september

Passiver	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Note</u>		
Egenkapital		
4 Virksomhedskapital	500.000	500.000
5 Reserve for udviklingsomkostninger	788.519	0
6 Overført resultat	684.668	534.697
Egenkapital i alt	<u>1.973.187</u>	<u>1.034.697</u>
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	368.061	372.076
Hensatte forpligtelser i alt	<u>368.061</u>	<u>372.076</u>
Gældsforpligtelser		
Gæld til tilknyttet virksomhed	4.200.000	4.200.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt	4.200.000	4.200.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.168.291	920.858
Gæld til tilknyttet virksomhed	1.049.116	1.085.481
Selskabsskat	269.830	0
Anden gæld	648.940	721.428
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	3.136.177	2.727.767
Gældsforpligtelser i alt	<u>7.336.177</u>	<u>6.927.767</u>
Passiver i alt	<u>9.677.425</u>	<u>8.334.540</u>
7 Medarbejderforhold		
8 Eventualposter		

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
Årets resultat	938.490	165.322
9 Reguleringer	1.752.988	1.401.846
10 Ændring i driftskapital	-209.250	-603.559
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	2.482.228	963.609
Renteindbetalinger og lignende	5.187	10.646
Renteudbetalinger og lignende	-198.446	-196.243
Pengestrøm fra ordinær drift	2.288.969	778.012
Betalt selskabsskat	77.011	-126.445
Pengestrømme fra driftsaktivitet	2.365.980	651.567
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-1.197.719	-911.864
Køb af materielle anlægsaktiver	-57.500	-138.570
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-1.255.219	-1.050.434
Ændring i likvider	1.110.761	-398.867
Likvider 1. oktober	341.226	740.093
Likvider 30. september	1.451.987	341.226
 Likvider		
Likvide beholdninger	1.451.987	341.226
Likvider 30. september	1.451.987	341.226

Noter

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
1. Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttet virksomhed	187.646	187.976
Andre finansielle omkostninger	10.800	8.267
	<u>198.446</u>	<u>196.243</u>
	<u>30/9 2017</u>	<u>30/9 2016</u>
2. Færdiggjorte udviklingsprojekter		
Kostpris 1. oktober	4.682.243	3.770.379
Tilgang i årets løb	1.197.719	911.864
Kostpris 30. september	<u>5.879.962</u>	<u>4.682.243</u>
Afskrivninger 1. oktober	-2.894.189	-1.797.866
Årets afskrivninger	-1.228.108	-1.096.323
Afskrivninger 30. september	<u>-4.122.297</u>	<u>-2.894.189</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>1.757.665</u>	<u>1.788.054</u>
3. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris 1. oktober	1.233.649	1.095.079
Tilgang i årets løb	57.500	138.570
Kostpris 30. september	<u>1.291.149</u>	<u>1.233.649</u>
Afskrivninger 1. oktober	-1.070.151	-985.021
Årets afskrivninger	-65.805	-85.130
Afskrivninger 30. september	<u>-1.135.956</u>	<u>-1.070.151</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>155.193</u>	<u>163.498</u>
4. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. oktober	500.000	500.000
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>

Virksomhedskapitalen består af 125 A-aktier a 1.000 kr. og 375 B-aktier a 1.000. kr.

Noter

	<u>30/9 2017</u>	<u>30/9 2016</u>
5. Reserve for udviklingsomkostninger		
Overført fra overført resultat	788.519	0
	<u>788.519</u>	<u>0</u>
6. Overført resultat		
Overført resultat 1. oktober	534.697	369.375
Årets overførte resultat	938.490	165.322
Overført til reserve for udviklingsomkostninger	-788.519	0
	<u>684.668</u>	<u>534.697</u>
	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
7. Medarbejderforhold		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>12</u>	<u>12</u>

8. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

Selskabet har garantiforpligtelser på de afsluttede arbejder i overensstemmelse med branchens normale garantiregler. Da der ikke forventes garantiarbejder ud over normalt omfang, er der ikke afsat beløb til imødegåelse af garantiforpligtelser på afsluttede arbejder i ovennævnte periode.

Selskabets lejemål hos tilknyttet virksomhed, hvor den årlige leje udgør 551 t.kr., kan indtil 31. december 2021 opsiges mod betaling af to års husleje.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med GPS, Aars ApS, CVR-nr. 20 05 71 73 som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Noter

8. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

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

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

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
9. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.293.913	1.181.453
Finansielle indtægter	-5.186	-10.647
Finansielle omkostninger	198.446	196.243
Skat af årets resultat	265.815	34.797
	<u>1.752.988</u>	<u>1.401.846</u>
10. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-96.236	671.294
Ændring i tilgodehavender	-251.594	-1.356.017
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	138.580	81.164
	<u>-209.250</u>	<u>-603.559</u>