

ATHCO Engineering A/S
CVR-nr. 11809200
Fabriksvej 12-14
6000 Kolding

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 27.10.2016

Dirigent

Navn: Henrik Thorup Pedersen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015/16	12
Balance pr. 30.06.2016	13
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	15
Pengestrømsopgørelse for 2015/16	16
Noter	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

ATHCO Engineering A/S
Fabriksvej 12-14
6000 Kolding

CVR-nr.: 11809200
Hjemsted: Kolding
Regnskabsår: 01.07.2015 - 30.06.2016

Telefon: 76333555
Telefax: 76333565
Hjemmeside: www.athco-engineering.dk
E-mail: info@athco-engineering.dk

Bestyrelse

Palle Nørgaard, formand
Henrik Thorup Pedersen
Rene Hansen
Xue Yaoming
Lars Fuglsang Bruun, medarbejdervalgt
Bent Bjerregaard Bonde, medarbejdervalgt

Direktion

Rene Hansen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Frodesgade 125
Postboks 200
6701 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 for ATHCO Engineering A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 27.10.2016

Direktion

Rene Hansen

Bestyrelse

Palle Nørgaard
formand

Henrik Thorup Pedersen

Rene Hansen

Xue Yaoming

Lars Fuglsang Bruun
medarbejdervalgt

Bent Bjerregaard Bonde
medarbejdervalgt

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i ATHCO Engineering A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for ATHCO Engineering A/S for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, 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 for 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. 30.06.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilføjelse til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Esbjerg, den 27.10.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jannick Kjersgaard
statsautoriseret revisor

Jesper Smedegaard
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	9.053	10.699	23.351	17.988	23.423
Driftsresultat	(3.425)	(2.129)	7.930	4.377	11.001
Resultat af finansielle poster	(412)	(391)	(273)	(146)	(303)
Årets resultat	(2.986)	(1.953)	5.763	3.165	8.024
Samlede aktiver	20.397	35.490	41.701	34.918	37.792
Investeringer i materielle anlægsaktiver	697	3.899	1.510	1.835	1.255
Egenkapital	4.964	7.950	14.903	12.140	14.974
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	(46,2)	(17,1)	42,6	23,3	57,5
Soliditetsgrad (%)	24,3	22,4	35,7	34,8	39,6
Afkastningsgrad	(16,8)	(6,0)	19,0	12,5	29,1

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i produktion og salg af rustfaste varmevekslere og termopladeprodukter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets aktivitetsniveau har været på et lidt lavere niveau end sidste år.

Årets resultat efter skat udgør et underskud på 2.986 t.kr., og egenkapitalen udgør herefter 4.964 t.kr.

Ledelsen anser årets resultat som utilfredsstillende.

Forventet udvikling

Selskabets ledelse forventer for det kommende regnskabsår et tilfredsstillende overskud.

Særlige risici

Valutarisici

På baggrund af omfanget af handel med udlandet vil moderate ændringer i valutakurserne ikke have nogen væsentlig direkte effekt på indtjeningen.

Renterisici

Da den rentebærende nettogæld ikke udgør et væsentligt beløb, vil moderate ændringer i renteniveauet ikke have nogen væsentlig direkte effekt på indtjeningen.

Videnressourcer

Selskabets aktiviteter omkring produktion af spraytørringsanlæg og termopladeprodukter stiller store krav til vidensressourcer. For til stadighed at kunne levere disse løsninger er det afgørende, at selskabet kan rekruttere og fastholde medarbejdere med et højt uddannelsesniveau.

Miljømæssige forhold

Selskabets miljøpolitik tager udgangspunkt i en miljømæssig forsvarlig driftsførelse og indgår som en naturlig del i selskabets målsætninger for produktkvalitet og produktionsforhold.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet har ikke afholdt væsentlige udviklingsomkostninger.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste omfatter nettoomsætning, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter.

Nettoomsætning * (Revenue)

Nettoomsætning ved salg af færdigvarer og tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der indgår i produktionsprocessen. Endvidere indgår sædvanlige nedskrivninger af lagerbeholdninger i posten.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige hensættelser til tab på igangværende arbejder for fremmed regning.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens produkter, herunder løn og gager til sælgere, reklameomkostninger, rejse- og repræsentationsomkostninger mv. samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er knyttet til distributionsprocessen.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og dets danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner og andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Produktionsanlæg og maskiner	3-7 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 år
Indretning af lejede lokaler	3-7 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter vejede gennemsnitspriser, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen for råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser samt tab på igangværende arbejder for fremmed regning.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler inden for garantiperioden.

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 1999" og almindelige anerkendte beregningsformler.

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Driftsresultat} \times 100}{\text{Balancesum}}$	Virksomhedens afkast af den investerede kapital.

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Bruttofortjeneste	1, 2	9.052.675	10.698.677
Distributionsomkostninger		(455.666)	(521.797)
Administrationsomkostninger	1, 2	<u>(12.022.121)</u>	<u>(12.305.398)</u>
Driftsresultat		(3.425.112)	(2.128.518)
Andre finansielle indtægter	3	8	281
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(412.339)</u>	<u>(391.493)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(3.837.443)	(2.519.730)
Skat af ordinært resultat	5	<u>851.219</u>	<u>567.054</u>
Årets resultat		<u>(2.986.224)</u>	<u>(1.952.676)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(2.986.224)</u>	<u>(1.952.676)</u>
		<u>(2.986.224)</u>	<u>(1.952.676)</u>

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Produktionsanlæg og maskiner		2.979.939	3.780.007
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		346.022	559.717
Indretning af lejede lokaler		724.678	799.003
Materielle anlægsaktiver	6	<u>4.050.639</u>	<u>5.138.727</u>
Andre tilgodehavender		500.000	500.000
Finansielle anlægsaktiver	7	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
Anlægsaktiver		<u>4.550.639</u>	<u>5.638.727</u>
Råvarer og hjælpematerialer		1.849.440	3.219.178
Varebeholdninger		<u>1.849.440</u>	<u>3.219.178</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		11.647.749	18.116.841
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	296.842	6.622.332
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		125.585	58.808
Andre tilgodehavender		3.110	456.935
Tilgodehavende selskabsskat		1.218.698	704.706
Periodeafgrænsningsposter	9	352.663	670.785
Tilgodehavender		<u>13.644.647</u>	<u>26.630.407</u>
Likvide beholdninger		<u>352.610</u>	<u>1.378</u>
Omsætningsaktiver		<u>15.846.697</u>	<u>29.850.963</u>
Aktiver		<u><u>20.397.336</u></u>	<u><u>35.489.690</u></u>

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Virksomhedskapital	10	2.000.000	2.000.000
Overført overskud eller underskud		2.964.076	5.950.300
Egenkapital		4.964.076	7.950.300
Udskudt skat	11	528.160	160.681
Andre hensatte forpligtelser	12	328.000	400.000
Hensatte forpligtelser		856.160	560.681
Finansielle leasingforpligtelser		936.591	1.261.884
Langfristede gældsforpligtelser	13	936.591	1.261.884
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	13	354.828	354.828
Bankgæld		0	4.880.219
Igangværende arbejder for fremmed regning		0	450.697
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.416.664	4.434.529
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.325.032	7.563.352
Skyldig selskabsskat		0	1.956.546
Anden gæld	14	5.543.985	6.076.654
Kortfristede gældsforpligtelser		13.640.509	25.716.825
Gældsforpligtelser		14.577.100	26.978.709
Passiver		20.397.336	35.489.690
Eventualforpligtelser	16		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	17		
Koncernforhold	18		

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	2.000.000	5.950.300	7.950.300
Årets resultat	0	(2.986.224)	(2.986.224)
Egenkapital ultimo	2.000.000	2.964.076	4.964.076

Pengestrømsopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		(3.425.112)	(2.128.518)
Af- og nedskrivninger		1.472.914	1.396.765
Andre hensatte forpligtelser		(72.000)	(600.000)
Ændring i arbejdskapital	15	<u>13.935.036</u>	<u>3.028.168</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		11.910.838	1.696.415
Modtagne finansielle indtægter		8	281
Betalte finansielle omkostninger		(412.339)	(391.493)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(1.251.840)</u>	<u>(1.083.450)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		10.246.667	221.753
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(697.226)	(3.899.136)
Salg af materielle anlægsaktiver		<u>312.400</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(384.826)	(3.899.136)
Optagelse af lån		0	1.806.467
Afdrag på lån mv.		(325.293)	(189.755)
Optagelse af gæld til tilknyttede virksomheder		0	6.200.854
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		(4.305.097)	0
Udbetalt udbytte		<u>0</u>	<u>(5.000.000)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(4.630.390)	2.817.566
Ændring i likvider		5.231.451	(859.817)
Likvider primo		<u>(4.878.841)</u>	<u>(4.019.024)</u>
Likvider ultimo		352.610	(4.878.841)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		352.610	1.378
Kortfristet gæld til banker		<u>0</u>	<u>(4.880.219)</u>
Likvider ultimo		352.610	(4.878.841)

Noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
1. Personalemkostninger		
Gager og løn	23.108.175	27.330.740
Pensioner	1.883.121	2.226.534
Andre omkostninger til social sikring	<u>701.797</u>	<u>506.894</u>
	<u>25.693.093</u>	<u>30.064.168</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>55</u>	<u>71</u>
	<u>Ledelsesve-</u>	<u>Ledelsesve-</u>
	<u>derlag</u>	<u>derlag</u>
	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Samlet for ledelseskategorier	<u>350.500</u>	<u>1.147.000</u>
	<u>350.500</u>	<u>1.147.000</u>

Personalemkostninger indgår i resultatopgørelsen i følgende poster: Produktionsomkostninger 16.002.492 kr. i 2015/16 og 20.791.308 kr. i 2014/15. Administrationsomkostninger 9.690.601 kr. i 2015/16 og 9.272.860 kr. i 2014/15.

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.591.149	1.396.765
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	<u>(118.235)</u>	<u>0</u>
	<u>1.472.914</u>	<u>1.396.765</u>
	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
3. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	<u>8</u>	<u>281</u>
	<u>8</u>	<u>281</u>

Noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	223.982	205.075
Renteomkostninger i øvrigt	73.278	116.205
Valutakursreguleringer	61.608	8.127
Øvrige finansielle omkostninger	53.471	62.086
	<u>412.339</u>	<u>391.493</u>

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
5. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	(1.218.698)	(704.706)
Ændring af udskudt skat	377.834	148.931
Effekt af ændrede skattesatser	(10.355)	(11.279)
	<u>(851.219)</u>	<u>(567.054)</u>

	<u>Produktions-</u> <u>anlæg og ma-</u> <u>skiner</u> <u>kr.</u>	<u>Andre anlæg,</u> <u>driftsmateriel</u> <u>og inventar</u> <u>kr.</u>	<u>Indretning af</u> <u>lejede lokaler</u> <u>kr.</u>
6. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	21.018.346	5.282.419	3.258.100
Tilgange	519.111	81.270	96.845
Afgange	(1.675.340)	0	0
Kostpris ultimo	<u>19.862.117</u>	<u>5.363.689</u>	<u>3.354.945</u>
Af- og nedskrivninger primo	(17.238.339)	(4.722.702)	(2.459.097)
Årets afskrivninger	(1.125.014)	(294.965)	(171.170)
Tilbageførsel ved afgang	1.481.175	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(16.882.178)</u>	<u>(5.017.667)</u>	<u>(2.630.267)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>2.979.939</u>	<u>346.022</u>	<u>724.678</u>

Den bogførte værdi af leasede produktionsanlæg og maskiner udgør 1.224.019 kr.

Årets afskrivninger på 1.591.149 kr. og fortjeneste ved salg på 118.235 kr. er indeholdt i produktionsomkostninger med 1.272.914 kr. og administrationsomkostninger med 200.000 kr.

Noter

	Andre tilgodehavender kr.
7. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	500.000
Kostpris ultimo	500.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	500.000

Andre tilgodehavender vedrører huslejedepositum.

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
8. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning	8.152.832	7.086.972
Foretagne acontofaktureringer	(7.855.990)	(464.640)
	296.842	6.622.332

Bruttoværdien af igangværende arbejder for fremmed regning udgør 8.152.832 kr. Foretagne aconto faktureringer udgør i alt 7.855.990 kr. og forudfaktureringer udgør 0 kr. Nettoværdien af igangværende arbejder for fremmed regning udgør 296.842 kr., som er indregnet i balancen med 296.842 kr. under omsætningsaktiver og 0 kr. under kortfristede gældsforpligtelser.

9. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalte omkostninger for det kommende regnskabsår.

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominal værdi kr.
10. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier	2.000.000	1,00	2.000.000
	2.000.000		2.000.000
11. Udskudt skat			
Materielle anlægsaktiver		(275.065)	(285.403)
Varebeholdninger		0	(77.550)
Tilgodehavender		803.225	523.634
		528.160	160.681

Noter

12. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser vedrører hensættelse til garantiforpligtelser.

	Forfald inden 12 måneder 2014/15 kr.	Forfald inden 12 måneder 2015/16 kr.	Forfald efter 12 måneder 2015/16 kr.
13. Langfristede gældsforpligtelser			
Finansielle leasingforpligtelser	354.828	354.828	936.591
	354.828	354.828	936.591
		2015/16 kr.	2014/15 kr.
14. Anden gæld			
Moms og afgifter		304.677	0
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.		3.855.903	5.320.924
Andre skyldige omkostninger		1.383.405	755.730
		5.543.985	6.076.654
		2015/16 kr.	2014/15 kr.
15. Ændring i arbejdskapital			
Ændring i varebeholdninger		1.369.738	337.211
Ændring i tilgodehavender		13.566.529	7.825.479
Ændring i leverandørgæld mv.		(1.001.231)	(5.134.522)
		13.935.036	3.028.168

16. Eventualforpligtelser

Selskabet driver virksomhed fra lejede lokaler i Kolding.

Fra udlejers side kan lejemålet – bortset fra i tilfælde af misligholdelse – tidligst opsiges med forudgående kontraktmæssigt varsel til ophør 01.03.2023.

Fra lejers side kan lejemålet tidligst opsiges med forudgående kontraktmæssigt varsel til ophør den 01.03.2023.

Den årlige husleje for lejemålet andrager ca. 3,0 mio.kr.

Afgivne garantier fra bank og forsikringsselskab for kvalitet og ydelse på leverede varer for i alt 848.282 kr. med udløbsdato i 2016-2019.

Noter

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for realkreditlån i Ejendomsselskabet Fabriksvej 12 Kolding A/S. Restgæld pr. 30.06.2016 udgør 5.529.656 kr.

Selskabet indgår i sambeskatning med ACO Holding, Kolding A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

17. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse på ACO Engineering A/S:

Selskabets moderselskab ACO Holding, Kolding A/S, Fabriksvej 12, 6000 Kolding.

18. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

ACO Holding, Kolding A/S, Fabriksvej 12, 6000 Kolding