



Tlf.: 76 35 56 00  
kolding@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Birkemose Allé 39  
DK-6000 Kolding  
CVR-nr. 20 22 26 70

**NEK APS**  
**KORNMARKEN 17, 7190 BILLUND**  
**ÅRSRAPPORT**  
**1. OKTOBER 2015 - 30. SEPTEMBER 2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 2. januar 2017

---

Niels Erik Nielsen

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger .....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæringer.....	5
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	6
<b>Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016</b>	
Resultatopgørelse.....	7
Balance.....	8-9
Noter.....	10-12
Anvendt regnskabspraksis.....	13-15

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	NEK ApS Kornmarken 17 7190 Billund
	CVR-nr.: 12 96 81 40
	Stiftet: 19. december 1988
	Hjemsted: Billund
	Regnskabsår: 1. oktober 2015 - 30. september 2016
<b>Direktion</b>	Niels Erik Nielsen
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Birkemose Allé 39 6000 Kolding
<b>Pengeinstitut</b>	Sydbank Kirketorvet 4 7100 Vejle

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for NEK ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Billund, den 16. december 2016

Direktion:

---

Niels Erik Nielsen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

*Til kapitalejeren i NEK ApS*

### PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for NEK ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 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 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.

#### Konklusion

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

Kolding, den 16. december 2016

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

Claus Bonde Hansen  
Statsautoriseret revisor

## LEDELSESBERETNING

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er at drive handel, håndværk og fremstilling af værktøj.

### **Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

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

**RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER**

	Note	2015/16 kr.	2014/15 tkr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE.....</b>		<b>45.493.276</b>	<b>36.529</b>
Personaleomkostninger.....	1	-24.067.917	-21.716
Af- og nedskrivninger.....		-8.843.862	-7.866
Andre driftsomkostninger.....		-100.000	0
<b>DRIFTSRESULTAT .....</b>		<b>12.481.497</b>	<b>6.947</b>
Finansielle indtægter.....	2	313.766	241
Finansielle omkostninger.....	3	-367.769	-527
<b>RESULTAT FØR SKAT.....</b>		<b>12.427.494</b>	<b>6.661</b>
Skat af årets resultat.....	4	-2.709.721	-1.620
<b>ÅRETS RESULTAT .....</b>		<b>9.717.773</b>	<b>5.041</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Udbytte for regnskabsåret.....		15.000.000	10.000
Anvendt af tidligere års overskud.....		-5.282.227	-4.959
<b>I ALT.....</b>		<b>9.717.773</b>	<b>5.041</b>

**BALANCE 30. SEPTEMBER**

AKTIVER	Note	2016 kr.	2015 tkr.
Produktionsanlæg og maskiner.....		25.132.277	27.253
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		1.482.136	1.028
Indretning af lejede lokaler.....		345.337	408
Forudbetalinger.....		0	709
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>5</b>	<b>26.959.750</b>	<b>29.398</b>
Lejedespositum.....		1.234.000	1.234
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>		<b>1.234.000</b>	<b>1.234</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>28.193.750</b>	<b>30.632</b>
Råvarer og hjælpematerialer.....		189.560	230
<b>Varebeholdninger.....</b>		<b>189.560</b>	<b>230</b>
Tilgodehavender fra salg.....		7.849.249	13.533
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	6	2.595.610	5.318
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		16.522.004	10.373
Andre tilgodehavender.....		116	0
Periodeafgrænsningsposter.....		567.329	238
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>27.534.308</b>	<b>29.462</b>
Andre værdipapirer.....		58.406	73
<b>Værdipapirer.....</b>		<b>58.406</b>	<b>73</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>27.782.274</b>	<b>29.765</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>55.976.024</b>	<b>60.397</b>



## BALANCE 30. SEPTEMBER

PASSIVER	Note	2016 kr.	2015 tkr.
Anpartskapital.....		200.000	200
Overført overskud.....		9.082.377	14.365
Forslag til udbytte.....		15.000.000	10.000
<b>EGENKAPITAL.....</b>	<b>7</b>	<b>24.282.377</b>	<b>24.565</b>
Hensættelse til udskudt skat.....		898.963	1.335
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER.....</b>		<b>898.963</b>	<b>1.335</b>
Selskabsskat.....		3.145.802	2.480
Leasingforpligtelser.....		8.892.271	9.291
<b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>8</b>	<b>12.038.073</b>	<b>11.771</b>
Kortfristet del af langfristet gæld.....	8	3.622.001	3.086
Gæld til pengeinstitutter.....		2.680.539	7.361
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	6	652.412	1.522
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		3.898.331	7.319
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		1.503.300	0
Selskabsskat.....		2.479.532	677
Anden gæld.....		3.920.496	2.761
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>18.756.611</b>	<b>22.726</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER.....</b>		<b>30.794.684</b>	<b>34.497</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>55.976.024</b>	<b>60.397</b>
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

## NOTER

	2015/16 kr.	2014/15 tkr.	Note
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>1</b>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 50 (2014/15: 44)			
Løn og gager.....	20.833.247	18.721	
Pensioner.....	2.221.459	1.961	
Andre omkostninger til social sikring.....	933.704	953	
Køreselsgodtgørelse.....	79.507	81	
	<b>24.067.917</b>	<b>21.716</b>	
<b>Finansielle indtægter</b>			<b>2</b>
Tilknyttede virksomheder.....	311.251	224	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	2.515	17	
	<b>313.766</b>	<b>241</b>	
<b>Finansielle omkostninger</b>			<b>3</b>
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	367.769	527	
	<b>367.769</b>	<b>527</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>4</b>
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	3.145.802	2.480	
Regulering af udskudt skat.....	-436.081	-860	
	<b>2.709.721</b>	<b>1.620</b>	
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			<b>5</b>
	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. oktober 2015.....	69.673.336	1.929.752	
Tilgang.....	6.344.137	750.000	
Afgang.....	-3.026.850	0	
<b>Kostpris 30. september 2016.....</b>	<b>72.990.623</b>	<b>2.679.752</b>	
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2015.....	42.421.321	902.066	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-2.826.850	0	
Årets afskrivninger.....	8.263.875	295.550	
<b>Af- og nedskrivninger 30. september 2016.....</b>	<b>47.858.346</b>	<b>1.197.616</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016.....</b>	<b>25.132.277</b>	<b>1.482.136</b>	
Finansielle leasingaktiver.....	9.504.521		

## NOTER

## Note

	Indretning af lejede lokaler	Forudbetalinger
Kostpris 1. oktober 2015.....	992.048	708.854
Afgang.....	0	-708.854
<b>Kostpris 30. september 2016.....</b>	<b>992.048</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2015.....	583.911	
Årets afskrivninger.....	62.800	
<b>Af- og nedskrivninger 30. september 2016.....</b>	<b>646.711</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016.....</b>	<b>345.337</b>	<b>0</b>

	2016 kr.	2015 tkr.
<b>Igangværende arbejder for fremmed regning</b>		
Udførte arbejder.....	6.602.572	7.038
Acontofaktureret.....	-4.659.374	-3.242
<b>Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....</b>	<b>1.943.198</b>	<b>3.796</b>
Der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	2.595.610	5.318
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver).....	-652.412	-1.522
	<b>1.943.198</b>	<b>3.796</b>

6

## Egenkapital

7

	Anpartskapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. oktober 2015.....	200.000	14.364.604	10.000.000	24.564.604
Betalt udbytte.....			-10.000.000	-10.000.000
Forslag til årets resultatdisponering.....		-5.282.227	15.000.000	9.717.773
<b>Egenkapital 30. september 2016.....</b>	<b>200.000</b>	<b>9.082.377</b>	<b>15.000.000</b>	<b>24.282.377</b>

## Langfristede gældsforpligtelser

8

	1/10 2015 gæld i alt	30/9 2016 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Selskabsskat.....	2.479.532	3.145.802	0	0
Leasingforpligtelser.....	12.376.541	12.514.272	3.622.001	0
	<b>14.856.073</b>	<b>15.660.074</b>	<b>3.622.001</b>	<b>0</b>

**NOTER****Note****Eventualposter mv.**

9

Udover almindelige forpligtelser i forbindelse med levering af varer, er der ikke yderligere forpligtelser.

**Hæftelse i sambeskatningen**

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

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Gunderlund Nielsen Holding ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.

**Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

10

Selskabet har udstedt virksomhedspant på i alt 1.800 tkr., der giver pant i ovenstående materielle anlægsaktiver, debitorer og simple fordringer samt varebeholdninger. Den bogførte værdi af de pantsatte aktiver udgør 25.149 tkr. pr. 30. september 2016.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for NEK ApS 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, bortset fra følgende ændringer.

### **Ændring i anvendt regnskabspraksis og klassifikation**

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

- Foreslået udbytte er præsenteret som en særlig post under egenkapitalen. Foreslået udbytte var tidligere indregnet som en gældsforpligtelse, hvilket ikke længere er muligt efter ændringerne til årsregnskabsloven. Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis, og praksisændringen er indregnet direkte på egenkapitalen primo. Praksisændringen påvirker alene egenkapitalen, der pr. 1. oktober 2015 er forøget med 10.000 tkr. og pr. 30. september 2016 er forøget med 15.000 tkr.

## RESULTATOPGØRELSEN

### **Nettoomsætning**

Nettoomsætning er opgjort ved anvendelse af produktionsprincippet. Det vil sige, at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af produktionen. nettoomsætningen indregnet ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### **Andre driftsomkostninger**

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### **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, inklusive 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.

### **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.

NEK ApS er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### BALANCEN

#### Materielle anlægsaktiver

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

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
Produktionsanlæg og maskiner.....	5-7 år	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-7 år	0-30%
Indretning af lejede lokaler.....	10 år	0

Fortjeneste eller tab ved salg 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.

#### Finansielle anlægsaktiver

Lejedespositum måles til kostpris.

#### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

#### Varebeholdninger

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

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

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Tilgodehavender

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

### Igangværende arbejder for fremmed regning

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

### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer måles til salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

### 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.

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

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

### Omregning af fremmed valuta

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

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

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

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.