

ECM Industries A/S
Runddelen 11, Øster Starup, 6040 Egtved

Årsrapport for
1. oktober 2015 - 30. september 2016

CVR-nr. 14 76 30 82

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 15. februar 2017.

Kristian Bendixen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors erklæringer

Ledelsesberetning

- 4 Selskabsoplysninger
- 5 Hovedtal og nøgletal
- 7 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

- 9 Anvendt regnskabspraksis
- 14 Resultatopgørelse
- 15 Balance
- 17 Egenkapitalopgørelse
- 18 Pengestrømsopgørelse
- 19 Noter

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for ECM Industries 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Egtved, den 15. februar 2017

Direktion

Karin Christiansen

Bestyrelse

Karin Christiansen

Erik Christiansen

Esben Christiansen

Søren Christiansen

Kristian Bendixen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionærene i ECM Industries A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for ECM Industries A/S for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme 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.

Grindsted, den 15. februar 2017

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Brian Majlund
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

ECM Industries A/S
Runddelen 11
Øster Starup
6040 Egtved

CVR-nr.: 14 76 30 82
Stiftet: 20. december 1990
Hjemsted: Vejle
Regnskabsår: 1. oktober - 30. september

Bestyrelse

Karin Christiansen, Vittrup Baunevej 4, 6650 Brørup
Erik Christiansen, Vittrup Baunevej 4, 6650 Brørup
Esben Christiansen, Elkærholmparken 26, Vester Nebel, 6040
Egtved
Søren Christiansen, Julianesvej 6, Vester Nebel, 6040 Egtved
Kristian Bendixen, Mejsling Skovvej 67, 7100 Vejle

Direktion

Karin Christiansen, Vittrup Baunevej 4, 6650 Brørup

Revision

Martinsen
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Hedemarken 23
7200 Grindsted

Hovedtal og nøgletal

	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.	2012/13 t.kr.	2011/12 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	58.481	38.688	42.326	37.988	38.668
Resultat af primær drift	10.819	2.751	4.793	6.742	4.959
Finansielle poster, netto	-260	-88	51	-53	451
Årets resultat	8.233	2.045	3.654	3.098	4.057
Balance:					
Balancesum	51.260	30.150	32.524	28.721	29.136
Heraf investeringer i materielle anlægsaktiver	6.198	2.472	-3.021	-1.960	0
Egenkapital	21.929	15.469	16.868	13.215	13.117
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	17.409	-5.380	6.461	4.785	4.916
Investeringsaktivitet	-6.039	-2.413	-3.021	55	-237
Finansieringsaktivitet	2.731	-2.903	-863	-1.614	-5.000
Pengestrømme i alt	14.101	-10.696	2.576	3.226	-321
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	78	72	67	59	54
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	182,6	211,2	179,7	172,6	167,5
Soliditetsgrad	42,8	51,3	51,9	46,0	45,0
Egenkapitalforrentning	44,0	12,6	24,3	23,5	32,2

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

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Afkast af den investerede kapital

$\frac{\text{Resultat af primær drift (EBIT)} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$

Investeret kapital

Driftsmæssige immaterielle og materielle aktiver samt nettoarbejdskapital

Hovedtal og nøgletal

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

Hovedaktivitet

ECM Industries A/S er en højteknologisk virksomhed indenfor metalbearbejdning, hvor hovedopgaverne er plade- og spåntagende bearbejdning, wireteknik samt R&D aktiviteter i tæt samarbejde med kunderne.

Usædvanlige forhold

Ingen usædvanlige forhold har påvirket indregning eller måling af årets regnskabsposter.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der vurderes ikke at være nogen speciel væsentlig usikkerhed ved indregning og måling af årets regnskabsposter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets aktiviteter og indtjening i 2015/16 har udviklet sig tilfredsstillende.

Årets bruttofortjeneste udgør 58.481 t.kr. mod 38.688 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 8.233 t.kr. mod 2.045 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabets likvider er i 2015/16 steget med 14.101 t.kr., nemlig fra 1.617 t.kr. til 15.718 t.kr.

Forventningerne til dette år blev indfriet.

Særlige risici

Virksomheden påvirkes ikke af nogen særlige forretningsmæssige eller finansielle risici.

Miljøforhold

Selskabet har udarbejdet en samlet strategi for virksomhedens miljøforhold. Denne politik tager udgangspunkt i en miljømæssigt forsvarlig drift og indgår som en naturlig del i virksomhedens målsætninger for produktkvalitet og produktionsforhold.

Videnressourcer

Virksomheden besidder en bred viden indenfor produktion og udvikling, hvilket er af væsentlig betydning for den fremtidige drift.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Virksomheden har både egne og kunderelaterede forsknings- og udviklingsaktiviteter.

Den forventede udvikling

Henset til virksomhedens ressourcer og de generelle markedsforhold forventes der i det kommende år fortsat et positivt resultat.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for ECM Industries A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner. Selskabet anvender således stadig overgangsregler, som kan anvendes ved overgang til klasse C, da selskabet fastholder tidligere praksis for tidligere leasingkontrakter, hvor nyindgåede leasingkontrakter følger reglerne for klasse C som finansielle leasingkontrakter.

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.

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.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

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.

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.

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

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:

Produktionsanlæg og maskiner	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning lejede lokaler	5 år

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Alle leasingkontrakter før overgang til klasse C betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingafter og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Varebeholdninger

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

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

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

Der er foretaget nedskrivninger af ukurans.

Tilgodehavender

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Selskabsskat og udskudt skat

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

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

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

I finansielle forpligtelser indregnes den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

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

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Bruttofortjeneste	58.481.002	38.687.987
1 Personaleomkostninger	-44.796.188	-33.295.612
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.916.970	-1.266.426
Leasingomkostninger driftsmidler	-949.344	-1.374.954
Driftsresultat	10.818.500	2.750.995
Andre finansielle indtægter	110.570	195.257
2 Andre finansielle omkostninger	-370.832	-283.057
Resultat før skat	10.558.238	2.663.195
Skat af årets resultat	-2.324.868	-617.995
Årets resultat	8.233.370	2.045.200
 Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	8.233.370	2.045.200
Disponeret i alt	8.233.370	2.045.200

Balance 30. september

Aktiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
3	Produktionsanlæg og maskiner	8.331.913	3.906.223
3	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	394.546	291.700
3	Indretning lejede lokaler	937.375	1.343.638
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>9.663.834</u>	<u>5.541.561</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>9.663.834</u>	<u>5.541.561</u>
Omsætningsaktiver			
	Råvarer og hjælpematerialer	2.019.491	1.827.575
	Varer under fremstilling	1.718.094	2.206.031
	Fremstillede varer og handelsvarer	1.592.286	1.184.157
	Varebeholdninger i alt	<u>5.329.871</u>	<u>5.217.763</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	19.592.280	15.565.205
	Udskudte skatteaktiver	58.140	27.910
	Andre tilgodehavender	548.034	986.800
	Periodeafgrænsningsposter	350.394	367.867
	Tilgodehavender i alt	<u>20.548.848</u>	<u>16.947.782</u>
	Likvide beholdninger	<u>15.717.520</u>	<u>2.442.870</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>41.596.239</u>	<u>24.608.415</u>
	Aktiver i alt	<u>51.260.073</u>	<u>30.149.976</u>

Balance 30. september

Passiver		2016	2015
<u>Note</u>		<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital			
	Virksomhedskapital	2.265.000	830.000
4	Overført resultat	19.663.789	14.639.130
	Egenkapital i alt	<u>21.928.789</u>	<u>15.469.130</u>
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til udskudt skat	3.408	0
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>3.408</u>	<u>0</u>
Gældsforpligtelser			
	Leasingforpligtelser	6.546.988	3.027.655
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>6.546.988</u>	<u>3.027.655</u>
	Kortfristet del af langfristet gæld	2.021.612	1.036.435
	Gæld til pengeinstitutter	0	826.301
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.404.222	5.300.677
	Selskabsskat	2.351.209	504.287
	Anden gæld	<u>13.003.845</u>	<u>3.985.491</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>22.780.888</u>	<u>11.653.191</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>29.327.876</u>	<u>14.680.846</u>
	Passiver i alt	<u>51.260.073</u>	<u>30.149.976</u>

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**7 Eventualposter**

Egenkapitaloppgørelse

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital primo 2014/15	980.000	15.888.326	16.868.326
Årets overførte overskud eller underskud	0	2.045.200	2.045.200
Kontant kapitalnedsættelse	-150.000	0	-150.000
Udlodning i forbindelse med tilbagesalg af aktier	0	-3.294.396	-3.294.396
Egenkapital primo	830.000	14.639.130	15.469.130
Årets overførte overskud eller underskud	0	8.233.370	8.233.370
Kontant kapitalnedsættelse	-225.000	0	-225.000
Udlodning i forbindelse med tilbagesalg af aktier	0	-1.548.711	-1.548.711
Kapitaludvidelse	1.660.000	-1.660.000	0
	2.265.000	19.663.789	21.928.789

Aktiekapitalen består af 2.265.000 aktier á 1 kr. Kapitalen er opdelt i aktieklasser på kr. 825.000 A-aktier og kr. 1.440.000 B-aktier. Der er indbetalt kr. 1.660.000 ved overført reserver samt tilbagesolgt kr. 225.000 A-aktier i året.

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Årets resultat	8.233.370	2.045.200
9 Reguleringer	4.502.100	1.972.221
10 Ændring i driftskapital	5.438.956	-8.081.379
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	18.174.426	-4.063.958
Renteindbetalinger og lignende	110.569	195.259
Renteudbetalinger og lignende	-370.832	-283.057
Pengestrøm fra ordinær drift	17.914.163	-4.151.756
Betalt selskabsskat	-504.768	-1.228.283
Pengestrømme fra driftsaktivitet	17.409.395	-5.380.039
Køb af materielle anlægsaktiver	-6.197.918	-2.472.257
Salg af materielle anlægsaktiver	158.675	59.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-6.039.243	-2.413.257
Optagelse af langfristet gæld	5.966.922	1.421.337
Afdrag på langfristet gæld	-1.462.412	-879.815
Kontant kapitalnedsættelse	-1.773.711	-3.444.396
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	2.730.799	-2.902.874
Ændring i likvider	14.100.951	-10.696.170
Likvider primo	1.616.569	12.312.739
Likvider ultimo	15.717.520	1.616.569
Likvider		
Likvide beholdninger	15.717.520	2.442.870
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	0	-826.301
Likvider ultimo	15.717.520	1.616.569

Noter

	2015/16	2014/15	
1. Personalemkostninger			
Lønninger og gager	39.578.308	28.379.638	
Pensioner	4.084.769	3.722.316	
Andre omkostninger til social sikring	263.235	233.310	
Personalemkostninger i øvrigt	869.876	960.348	
	44.796.188	33.295.612	
Direktion og bestyrelse	7.790.954	0	
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	78	72	
2. Andre finansielle omkostninger			
Andre renteomkostninger	370.832	283.057	
	370.832	283.057	
3. Materielle anlægsaktiver			
	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning lejede lokaler
Kostpris primo	5.415.985	763.618	1.691.253
Tilgang	5.966.922	230.996	0
Afgang	-634.700	-27.520	-156.476
Kostpris ultimo	10.748.207	967.094	1.534.777
Af- og nedskrivninger primo	1.509.762	471.918	347.615
Årets afskrivninger	1.382.557	128.150	306.956
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-476.025	-27.520	-57.169
Af- og nedskrivninger ultimo	2.416.294	572.548	597.402
Regnskabsmæssig værdi ultimo	8.331.913	394.546	937.375
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	8.331.913		

Noter

	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
4. Overført resultat		
Overført resultat primo	14.639.130	15.888.326
Årets overførte overskud eller underskud	8.233.370	2.045.200
Udlodning i forbindelse med tilbagesalg af aktier	-1.548.711	-3.294.396
Kapitaludvidelse	-1.660.000	0
	<u>19.663.789</u>	<u>14.639.130</u>

5. Gældsforpligtelser

	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 30/9 2016</u>	<u>Gæld i alt 30/9 2015</u>
Leasingforpligtelser	2.021.612	0	8.568.600	4.064.090
	<u>2.021.612</u>	<u>0</u>	<u>8.568.600</u>	<u>4.064.090</u>

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke påtaget sig kautions- og garantiforpligtelser ud over garantier forbundet med selskabets normale aktivitet.

7. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Der er indgået huslejekontrakt med et opsigelsesvarsel på et år, svarende til en forpligtelse på ca. t.kr. 1.269.

Der er indgået huslejekontrakt med et opsigelsesvarsel på 6 måneder, svarende til en forpligtelse på ca. t.kr 114.

Der er indgået operationelle leasingkontrakter vedrørende driftsmidler med en samlet tilbagediskonteret forpligtelse af ca. t.kr. 1.597. Leasingkontrakterne har en restløbetid på op til 24 måneder.

Noter

8. Nærtstående parter Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Jaedicke A/S, Runddelen 11, 6040 Egtved

SJC Finans ApS, Runddelen 11, 6040 Egtved

EJC ApS, Runddelen 11, 6040 Egtved

9. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.817.663	1.325.426
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	99.307	-59.000
Andre finansielle indtægter	-110.570	-195.257
Andre finansielle omkostninger	370.832	283.057
Skat af årets resultat	2.324.868	617.995
	4.502.100	1.972.221

10. Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-112.108	-179.552
Ændring i tilgodehavender	-3.570.836	-6.283.640
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	9.121.900	-1.618.187
	5.438.956	-8.081.379