CN Maskinfabrik A/S

Skovløkkevej 4, Tiset
6510 Gram

CVR-nr. 15101733

Årsrapport for 2016/17

01-10-2016 - 30-09-2017

27. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 11/1-18

H. Nielsen

Dirigent

DANSKE REVISORER FSR*

ViaCount ApS, registreret revisionsselskab · cvr: 34 73 17 64 · tlf: 7320 2313
Billundvej 3, 6500 Vojens · Søndergade 58A, 6520 Toftlund · Kvievej 57, 6823 Ansager

viacount.dk

Indholdsfortegnelse

Virksomhedsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Anvendt regnskabspraksis	10
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	CN Maskinfabrik A/S Skovløkkevej 4, Tiset 6510 Gram Telefon: 74 82 1919 Telefax: 74 82 19 20 E-mail: mail@cn-maskinfabrik.dk Hjemmeside: cn-maskinfabrik.dk CVR-nr.: 15101733 Stiftelsesdato: 01-05-1991 Regnskabsår: 01-10-2016 - 30-09-2017
Direktion	Erling Schmidt, Direktør
Revisor	ViaCount ApS Registreret Revisionsselskab Søndergade 58A 6520 Toftlund CVR-nr.: 34731764
Pengeinstitut	Frøs Sparekasse Slotsvej 10 6510 Gram

900/CDN/ASH

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01-10-2016 - 30-09-2017 for CN Maskinfabrik A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30-09-2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01-10-2016 - 30-09-2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tiset, den 22-12-2017

Direktion

Erling Schmidt
Direktør

Bestyrelse

Henrik Melchiorsen
Formand

Heidi Schulz Schmidt

Irene Hansen

Erling Schmidt

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i CN Maskinfabrik A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for CN Maskinfabrik A/S for regnskabsåret 2016/17. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorers etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion
Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30-09-2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2016/17 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Toftlund, den 22-12-2017

ViaCount ApS
Registreret Revisionsselskab
CVR-nr. 34731764

Carsten Duus Nissen
Registreret revisor
mne998

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter
Selskabets væsentligste aktiviteter består af smedevirksomhed, handel med nye og brugte landbrugsmaskiner og reservedele samt produktion af og handel med stokerfyr mm.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold
Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 01-10-2016 - 30-09-2017 udviser et resultat på kr. 686.609, og selskabets balance pr. 30-09-2017 udviser en balancesum på kr. 19.200.629, og en egenkapital på kr. 7.303.993.

Resultatet anses som tilfredsstillende.

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

Forventninger til fremtiden
Der forventes en positiv udvikling i selskabets aktiviteter i det kommende år.

Væsentlige ændringer i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold
Der har i det forløbne regnskabsår ikke været væsentlige ændringer i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold.

Resultatopgørelse

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		**12.285.309**	**11.535.059**
Personaleomkostninger	1	-11.376.910	-10.718.435
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-175.276	-175.920
Driftsresultat		**733.123**	**640.704**
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		214.508	314.558
Finansielle indtægter		28.043	11.338
Finansielle omkostninger		-198.979	-214.814
Resultat før skat		**776.695**	**751.786**
Skat af årets resultat	2	-123.415	-155.014
Ordinært resultat efter skat		**653.280**	**596.772**
Ekstraordinære indtægter		42.729	0
Skat af ekstraordinært resultat	2	-9.400	0
Årets resultat		**686.609**	**596.772**
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		200.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		214.508	314.558
Overført resultat		272.101	282.214
Resultatdisponering		**686.609**	**596.772**

Balance 30. september 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger		48.057	49.040
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		442.032	337.518
Materielle anlægsaktiver		**490.089**	**386.558**
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3, 4	791.736	577.229
Finansielle anlægsaktiver		**791.736**	**577.229**
Anlægsaktiver		**1.281.825**	**963.787**
Råvarer og hjælpematerialer		11.749.807	9.568.522
Varebeholdninger		**11.749.807**	**9.568.522**
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.808.796	3.563.340
Igangværende arbejder for fremmed regning		213.570	280.480
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	5	592.527	274.203
Andre tilgodehavender		48.594	16.005
Periodeafgrænsningsposter		121.221	185.702
Udskudte skatteaktiver		355.806	488.621
Tilgodehavender		**6.140.514**	**4.808.351**
Likvide beholdninger		**28.483**	**19.939**
Omsætningsaktiver		**17.918.804**	**14.396.812**
Aktiver		**19.200.629**	**15.360.599**

Balance 30. september 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		591.736	377.228
Overført resultat		6.012.257	5.740.163
Udbytte for regnskabsåret		200.000	0
Egenkapital	6	**7.303.993**	**6.617.391**
Gæld til banker		4.941.930	4.142.679
Modtagne forudbetalinger fra kunder		479.017	207.893
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.162.544	2.170.502
Anden gæld		3.313.145	2.222.134
Kortfristede gældsforpligtelser		**11.896.636**	**8.743.208**
Gældsforpligtelser		**11.896.636**	**8.743.208**
Passiver		**19.200.629**	**15.360.599**
Eventualforpligtelser	7		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	8		

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse
Årsrapporten for CN Maskinfabrik A/S for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år, dog er opstillingen forandret fra sidste år, uden at det har nogen betydning for regskabet.

Rapporteringsvaluta
Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Generelt

Generelt om indregning og måling
Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning
Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt. Omsætningen opgøres efter fradrag af moms, afgifter og rabatter.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	20-50 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	200 tkr.

Der afskrives ikke på grunde.
Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet, og indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller -omkostninger.

Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder
Indtægter fra kapitalandele omfatter modtagne udbytter fra tilknyttede og associerede virksomheder i det omfang de ikke overstiger den akkumulerede indtjening i den tilknyttede virksomhed eller den associerede virksomhed i ejerperioden.

Indtægter fra kapitalandele omfatter den forholdsmæssige andel af resultatet efter skat samt eventuel regulering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger
Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, modtaget udbytte fra andre kapitalandele, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat
Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske datterselskaber.

Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst. Virksomheder med skattemæssige underskud modtager sambeskatningsbidrag fra virksomheder, som har kunnet anvende det aktuelle underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver
Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af eventuelle opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres som kostprisen med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Vurderes restværdien som højere end aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

I de tilfælde hvor brugstiden er forskellig, opdeles kostprisen på et samlet aktiv deles op i seperate bestanddele, som afskrives hver for sig.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder
Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital med tillæg af eventuel koncerngoodwill, fradrag for koncerninterne avancer og negativ goodwill. Virksomheder med negativ egenkapital måles til 0, idet den til den negative værdi svarende forholdsmæssige andel modregnes i eventuelle tilgodehavender. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, såfremt der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

Varebeholdninger
Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-princippet eller til nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Råvarer og hjælpematerialer måles til kostpris, hvilket omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Varer under fremstilling og fremstillede færdigvarer måles til fremstillingspris, der indbefatter medgået materialeforbrug og direkte lønomkostninger.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender
Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til nettorealisationsværdien for at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver
Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider
Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle gældsforpligtelser
Fastforrentede lån som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter indregnes ved lånoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende måles lånene til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til restgælden beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånetidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

Aktuelle skatteforpligtelser
Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Eventualaktiver og -forpligtelser
Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

Noter

	2016/17	2015/16
1. Personaleomkostninger		
Løn og gager	9.804.743	9.544.174
Pensioner	1.187.567	1.012.523
Andre omkostninger til social sikring	230.890	224.174
Andre personaleomkostninger	153.710	-62.436
	11.376.910	**10.718.435**
Gennemsnitligt antal beskæftigede	25	27
2. Skat af årets resultat		
Regulering af udskudt skat	123.415	155.014
Årets skat af ekstraordinært resultat	9.400	0
	132.815	**155.014**
3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris primo	200.000	200.000
Kostpris ultimo	**200.000**	**200.000**
Opskrivninger primo	377.228	62.670
Årets resultat	214.508	314.558
Opskrivninger ultimo	**591.736**	**377.228**
Regnskabsmæssig værdi ultimo	**791.736**	**577.228**

4. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Tilknyttede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
CN Ejendomsudlejning ApS	Haderslev	100,00	791.736	214.508
			791.736	**214.508**

5. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		
Mellemregning CN Ejendomme	555.027	241.078
Mellemregning CN Holding	37.500	33.125
	592.527	**274.203**

Noter

	2016/17	2015/16

6. Egenkapital

	Virksomheds - kapital	Overført resultat	Udbytte	Reserve efter indre værdis metode	I alt
Egenkapital	500.000	5.740.163		377.228	6.617.391
Forslag til årets resultatdisponering		272.101	200.000	214.508	686.609
Ændring primo		-7			-7
	500.000	**6.012.257**	**200.000**	**591.736**	**7.303.993**

Anpartskapitalen består af 5.000 anparter á 1.000 kr. eller multipla heraf.

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

7. Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået leasingaftaler med en samlet restydelse på kr. 646.684. Kontrakterne har en scrapværdi på kr. 259.112 ved udløb.

Selskabet er sambeskattet med CN Maskinfabrik Holding ApS og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen.

8. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er der stillet følgende sikkerheder:
Virksomhedspant nom. tkr. 2.500 med pant i goodwill, domænenavne og rettigheder i henhold til patentloven, varemærkeloven, designloven, brugsmodelloven, mønsterloven ophavsretsloven og lov om beskyttelse af halvlederprodukters udformning(topografi), drivmidler og andre hjælpestoffer, driftsinventar og driftsmateriel, simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser, motorkøretøjer der ikke er eller tidligere har været registreret, lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer.

Bogført værdi udgør tkr. 19.285 pr. 30. september 2017.

Gruppelivsforsikring nom. tkr. 1.500. Ophørende livsforsikring nom. tkr. 1.500.

Selskabet har afgivet kaution for datterselskabets bankgæld.
Gælden udgør pr. 30. september 2017 kr. 4,9 mil.