

Novatech ApS

Skudehavnen 30, 9000 Aalborg

CVR-nr. 19 27 30 08

Årsrapport

2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 21. december 2016.

Michael Klausen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Egenkapitalopgørelse	18
Pengestrømsopgørelse	19
Noter	20

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for Novatech ApS.

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.

Aalborg, den 21. december 2016

Direktion

Poul Steffen Nordby Jensen

Bestyrelse

Erik Knudsen
Formand

Jakob Schölhammer Knudsen

Jette Bisgaard Knudsen

Jens Lübeck Johansen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Novatech ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Novatech ApS 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.

Aalborg, den 21. december 2016

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Per Laursen
statsautoriseret revisor

Johny Jensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Novatech ApS Skudehavnen 30 9000 Aalborg
	Telefon: 98165009 Telefax: 98168097
	CVR-nr.: 19 27 30 08 Stiftet: 1. maj 1996 Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
Bestyrelse	Erik Knudsen, Formand Jakob Schölhammer Knudsen Jette Bisgaard Knudsen Jens Lübeck Johansen
Direktion	Poul Steffen Nordby Jensen
Revision	Redmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Hasseris Bymidte 6 9000 Aalborg
Modervirksomhed	Novatech Holding ApS
Dattervirksomhed	Båstrup Vognen ApS, Aalborg

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	12.827	15.094	14.690	13.680	12.489
Resultat af ordinær primær drift	6.953	9.112	7.765	6.645	14.363
Finansielle poster, netto	-1.359	-1.735	-385	-1.208	-797
Årets resultat	4.332	5.613	5.610	4.183	12.818
Balance:					
Balancesum	64.678	59.764	85.868	58.236	56.547
Investeringer i materielle anlægsaktiver	67	302	851	0	141
Egenkapital	28.772	30.440	29.828	24.217	36.404
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	-1.572	38	-4.448	-2.386	24.870
Investeringsaktivitet	-67	661	-851	612	-484
Finansieringsaktivitet	-6.000	-5.398	-1.197	7.999	-5.619
Pengestrømme i alt	-7.639	-4.699	-6.496	6.226	18.767
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	13	13	13	16	13
Nøgletal i %:					
Solilitetsgrad	44,5	50,9	34,7	41,6	64,4
Egenkapitalforrentning	14,6	18,6	20,8	13,8	38,1

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:

Solilitetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktiviteter består af udvikling, produktion og salg af transportudstyr til skibsfart, sværindustri, olieterminaler, havne, vindmølleproducenter m.v.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på 4.332 t.kr., og selskabets balance pr. 30. september 2016 udviser en egenkapital på 28.772 t.kr.

For at bevare og styrke markedsandele på de primære markeder har selskabet måttet tilpasse sig priserne både på hjemmemarkedet og eksportmarkederne.

Resultatet er lavere end de forventninger, der blev stillet til resultatet ved årets begyndelse.

Særlige risici

Driftsmæssige risici:

Brancherisikoen vurderes til middel, da der er relativt mange udbydere om den samme kundemængde, og produkterne fra de forskellige producenter basalt set substituerer hinanden. Som vi har set igennem finanskrisen kan branchen i nogen grad kategoriseres som værende konjunkturfølsom. Dog har forbrugerne uanset økonomisk lavkonjunktur et behov for produkter. Novatech ApS er en af de større spillere i branchen med veletablerede produkter, og vi vurderer derfor, at Novatech ApS har en lavere risikoprofil end de andre konkurrenter

Selskabets væsentligste driftsrisici er knyttet til evnen til at være stærkt positioneret på de markeder, hvor produkterne sælges. Selskabet køber produkterne i Polen hos et søsterselskab til Novatech ApS, hvorfor selskabet er afhængig af markedsudviklingen i Polen.

Finansielle risici:

Novatech ApS' finansielle risiko kan udtrykkes ved den finansielle gearing, der viser forholdet mellem gælden og egenkapitalen.

Tilgodehavender fra salg samt levererandørgæld er påvirket af valutakursudviklingen. Der sikres valuta-transaktioner i det omfang, det vurderes nødvendigt.

Valutarisici:

Aktiviteter i udlandet medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kursudvikling for en række valutaer. Det er selskabets politik at afdække kommercielle valutarisici. Kursrisici, der relaterer sig til langsigtede investeringer, afdækkes som hovedregel ikke, da det er selskabets opfattelse, at en løbende kurssikring af sådanne langsigtede investeringer ikke vil være optimal ud fra en samlet risiko- og omkostningsmæssig betragtning.

Ledelsesberetning

Renterisici:

Idet den rentebærende nettogæld udgør et mindre beløb set i forhold til den samlede aktivitet, vil moderate ændringer i renteniveauet ikke have nogen væsentlig direkte effekt på indtjeningen. Der indgås derfor ikke rentepositioner til afdækning af renterisici.

Kreditrisici:

Selskabets kreditrisici knytter sig primært til tilgodehavender. Kreditrisici knytter sig til tilgodehavender svarende til de i balancen indregnede værdier. Selskabet har ikke væsentlige risici vedrørende en enkelt kunde eller samarbejdspartner. Koncernens politik for påtagelse af kreditrisici medfører, at alle større kunder og andre samarbejdspartnere løbende kreditvurderes.

Den forventede udvikling

Selskabet forventer en positiv udvikling i markedsandel og overskud mindst på niveau med indeværende år.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Novatech ApS 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.

I henhold til årsregnskabslovens § 112, stk.1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab. Årsregnskabet for Novatech ApS og tilknyttede virksomheder indgår i koncernregnskabet for Novatech Holding ApS.

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 finansiell 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.

Anlægsaktiver og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta og som ikke anses for at være investeringsaktiver måles til kursen på transaktionsdagen.

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.

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

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

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

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.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

4-8 år

Anvendt regnskabspraksis

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 andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien 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. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes til salgspriser, såfremt der er tale om tilpassede produkter i forhold til vore standarder, samt aftalt successiv levering og dermed løbende risiko overgang. Såfremt disse betingelser ikke er opfyldt indregnes de igangværende arbejder for fremmed regning til kostpris, tillagt IPO.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

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

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Novatech ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

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.

Anvendt regnskabspraksis

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer med videre. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealisationseværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles til nettorealisationseværdi og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

Gældsforpligtelser

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

Pengestrømsopgørelse

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

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
Bruttofortjeneste	12.826.806	15.094
1 Personaleomkostninger	-5.754.100	-5.763
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-119.840	-219
Driftsresultat	6.952.866	9.112
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	58.123	101
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	547.675	674
Andre finansielle indtægter	35.975	193
2 Øvrige finansielle omkostninger	-2.000.752	-2.703
Resultat før skat	5.593.887	7.377
3 Skat af årets resultat	-1.262.256	-1.764
Årets resultat	4.331.631	5.613
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	58.923	100
Udbytte for regnskabsåret	6.000.000	6.000
Disponeret fra overført resultat	-1.727.292	-487
Disponeret i alt	4.331.631	5.613

Balance 30. september

Aktiver	2016	2015
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Anlægsaktiver		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	257.323	311
Materielle anlægsaktiver i alt	257.323	311
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.753.443	1.695
Finansielle anlægsaktiver i alt	1.753.443	1.695
Anlægsaktiver i alt	2.010.766	2.006
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	3.488.132	1.346
Varer under fremstilling	4.041.143	4.012
Færdigvarer	1.173.770	0
Varebeholdninger i alt	8.703.045	5.358
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	32.803.321	15.495
6 Igangværende arbejder for fremmed regning	9.200.500	17.947
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	750.879	1.250
Andre tilgodehavender	108.925	593
7 Periodeafgrænsningsposter	351.264	204
Tilgodehavender i alt	43.214.889	35.489
Likvide beholdninger	10.749.444	16.911
Omsætningsaktiver i alt	62.667.378	57.758
Aktiver i alt	64.678.144	59.764

Balance 30. september

Passiver	2016	2015
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Egenkapital		
8 Virksomhedskapital	200.000	200
9 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.553.443	1.494
10 Overført resultat	21.018.391	22.746
11 Foreslået udbytte for regnskabsåret	6.000.000	6.000
Egenkapital i alt	<u>28.771.834</u>	<u>30.440</u>
Hensatte forpligtelser		
12 Hensættelser til udskudt skat	186.720	511
Andre hensatte forpligtelser	0	307
Hensatte forpligtelser i alt	<u>186.720</u>	<u>818</u>
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	17.610.592	16.133
Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	1.917
Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.696.475	5.410
Gæld til tilknyttede virksomheder	3.820.249	387
Selskabsskat	3.346.223	3.761
Anden gæld	1.246.051	898
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>35.719.590</u>	<u>28.506</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>35.719.590</u>	<u>28.506</u>
Passiver i alt	<u>64.678.144</u>	<u>59.764</u>
13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
14 Eventualposter		
15 Finansielle risici		
16 Nærtstående parter		

Egenkapitaloppgørelse

	Virksomhedskapi- tal kr.	Reserve for netto- opskrivning efter den indre værdis metode kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbyt- te for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. oktober 2015	200.000	1.494.520	22.745.683	6.000.000	30.440.203
Udloddet udbytte	0	0	0	-6.000.000	-6.000.000
Resultatandel	0	58.923	-1.727.292	6.000.000	4.331.631
	200.000	1.553.443	21.018.391	6.000.000	28.771.834

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
Årets resultat	4.331.631	5.613
Reguleringer	2.741.075	3.974
Ændring i driftskapital	<u>-5.226.276</u>	<u>-6.436</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	1.846.430	3.151
Renteindbetalinger og lignende	583.650	867
Renteudbetalinger og lignende	<u>-2.000.752</u>	<u>-2.703</u>
Pengestrøm fra ordinær drift	429.328	1.315
Betalt selskabsskat	<u>-2.001.572</u>	<u>-1.277</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet	<u>-1.572.244</u>	<u>38</u>
Køb af materielle anlægsaktiver	-67.080	-302
Salg af materielle anlægsaktiver	<u>0</u>	<u>963</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	<u>-67.080</u>	<u>661</u>
Afdrag på langfristet gæld	0	-398
Betalt udbytte	<u>-6.000.000</u>	<u>-5.000</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	<u>-6.000.000</u>	<u>-5.398</u>
Ændring i likvider	<u>-7.639.324</u>	<u>-4.699</u>
Likvider 1. oktober 2015	<u>778.176</u>	<u>5.477</u>
Likvider 30. september 2016	<u>-6.861.148</u>	<u>778</u>
Likvider		
Likvide beholdninger	10.749.444	16.911
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	<u>-17.610.592</u>	<u>-16.133</u>
Likvider 30. september 2016	<u>-6.861.148</u>	<u>778</u>

Noter

	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	5.464.851	5.445
Pensioner	54.000	82
Andre omkostninger til social sikring	46.916	51
Personaleomkostninger i øvrigt	188.333	185
	5.754.100	5.763
Direktion og bestyrelse	653.352	635
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	13	13
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	92.852	414
Andre finansielle omkostninger	1.907.900	2.289
	2.000.752	2.703
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	1.586.860	1.020
Årets regulering af udskudt skat	-324.604	744
	1.262.256	1.764

Noter

	30/9 2016 kr.	30/9 2015 t.kr.
4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. oktober 2015	2.209.474	17.401
Tilgang i årets løb	67.080	302
Afgang i årets løb	0	-15.493
Kostpris 30. september 2016	2.276.554	2.210
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2015	-1.899.391	-16.262
Årets afskrivninger	-119.840	-219
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	0	14.582
Af- og nedskrivninger 30. september 2016	-2.019.231	-1.899
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	257.323	311
5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. oktober 2015	200.000	200
Kostpris 30. september 2016	200.000	200
Opskrivninger 1. oktober 2015	1.495.320	1.394
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	58.123	101
Opskrivninger 30. september 2016	1.553.443	1.495
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	1.753.443	1.695
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Båstrup Vognen ApS	Aalborg	100 %
6. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder	9.200.500	17.947
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	9.200.500	17.947

Noter

	30/9 2016 kr.	30/9 2015 t.kr.
7. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalt forsikring	65.576	65
Periodeafgrænsninger	285.688	139
	351.264	204
8. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. oktober 2015	200.000	200
	200.000	200
9. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. oktober 2015	1.494.520	1.394
Resultatandel	58.923	100
	1.553.443	1.494
10. Overført resultat		
Overført resultat 1. oktober 2015	22.745.683	23.233
Årets overførte overskud eller underskud	-1.727.292	-487
	21.018.391	22.746
11. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. oktober 2015	6.000.000	5.000
Udloddet udbytte	-6.000.000	-5.000
Udbytte for regnskabsåret	6.000.000	6.000
	6.000.000	6.000

Noter

	30/9 2016 kr.	30/9 2015 t.kr.
12. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. oktober 2015	186.720	511
	186.720	511
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Materielle anlægsaktiver	-135.968	-174
Omsætningsaktiver	322.688	685
	186.720	511

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Bankindestående 10.000 tkr. er indlagt til sikkerhed for Novatech ApS samt Novatech Holding ApS' forpligtelser over for pengeinstitut.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 17.611 t.kr. og garantier 16.135 tkr. har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 20.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	8.703 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	32.803 t.kr.
Driftsmateriel	257 t.kr.

14. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

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

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 1.832 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Noter

15. Finansielle risici

16. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Novatech Holding ApS

Moderselskab

Skudehavnen 30

9000 Aalborg

Erik Knudsen, PL Jozefa Pilsudskiego 8/7, 44 100 Gliwice,

Polen

Øvrige nærtstående parter

Båstrup Vognen ApS

Tilknyttet virksomhed