

# Årsrapport

## **Nidec Teknik ApS**

Havesvinget 20  
5450 Otterup

CVR-nummer: 20199598

**ÅRSRAPPORT**  
1. juli 2015 - 30. juni 2016

(19. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 15. november 2016

\_\_\_\_\_  
Dirigent Lone Nielsen

  
ms revision  
MEDLEM AF  
DANSKE REVISORER  
\_\_\_\_\_  
FSR\*

## INDHOLDSFORTEGNELSE

<b>Ledelsesberetning mv.</b>	
Selskabsoplysninger .....	3
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning .....	4
Den uafhængige revisors erklæringer .....	5
<b>Ledelsesberetning mv.</b>	
Hoved- og nøgletal .....	6
Ledelsesberetning .....	7
<b>Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis .....	8
Resultatopgørelse .....	13
Balance .....	14
Noter .....	16
Pengestrømsopgørelse .....	18

## SELSKABSOPLYSNINGER

**Selskabet**

Nidec Teknik ApS  
Havesvinget 20  
5450 Otterup

Telefon: 64 82 20 06  
E-mail: mail@rea.dk

CVR-nr.: 20 19 95 98  
Hjemsted: Nordfyns Kommune  
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni  
Kundenr.: 438

**Direktion**

Lone Nielsen

**Pengeinstitut**

Danske Bank A/S  
Nørregade 7  
5450 Otterup

**Revisor**

MS Revision Registreret Revisionsvirksomhed  
Mogens Stougaard, registreret revisor  
medlem af FSR - Danske Revisorer  
Thygesensvej 2  
5450 Otterup

Telefon 6487 1489  
E-mail [info@ms-revision.dk](mailto:info@ms-revision.dk)  
[www.ms-revision.dk](http://www.ms-revision.dk)  
CVR nr. 5804 7414

**Ejerforhold**

Peter Nielsen, Havesvinget 20, 5450 Otterup  
Lone Nielsen, Havesvinget 20, 5450 Otterup

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Nidec Teknik ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Otterup, den 15. november 2016

**Direktion**

Lone Nielsen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

### **Til kapitalejerne af Nidec Teknik ApS**

#### **Revisionspåtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Nidec Teknik ApS for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### **Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet**

Selskabets ledelse har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

#### **Revisors ansvar**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et koncernregnskab og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

#### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 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 koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Otterup, den 15. november 2016

MS Revision Registreret Revisionsvirksomhed  
medlem af FSR - Danske Revisorer  
CVR-nr.: 58047414

Mogens Stougaard  
Registreret Revisor, medlem af FSR - Danske Revisorer

## HOVED- OG NØGLETAL

	2015/16 Moder	2014/15 Moder	2015/16 Koncern	2014/15 Koncern
<b>HOVEDTAL</b>				
Resultat af ordinær drift.....	-3.642.241	-1.177.080	5.668.253	9.163.207
Resultat af finansielle poster .....	11.091.072	4.847.756	3.141.092	-800.178
Årets resultat.....	7.699.873	3.667.430	7.699.873	8.633.554
Balancesum .....	70.634.010	37.321.673	94.192.850	87.812.372
Egenkapital.....	37.592.913	34.992.840	37.592.913	34.992.841
<b>PENGESTRØMME</b>				
- fra driftsaktivitet.....	74.799	125.923	4.545.643	7.620.813
- fra investeringsaktivitet.....	-31.559.208	0	-19.376.871	-8.036.763
heraf investering i materielle anlægsaktiver .....	0	0	-7.053.059	-8.187.763
- fra finansieringsaktivitet .....	36.459.408	-98.400	26.387.803	-98.400
Antal personer beskæftiget.....	0	0	76	74
<b>NØGLETAL i %</b>				
Afkastningsgrad .....	5,2-	3,2-	6,0	10,4
Soliditetsgrad.....	53,2	93,8	39,9	39,8
Forrentning af egenkapital.....	21,2	11,0	21,2	26,0

## LEDELSESBERETNING

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets hovedaktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af formueforvaltning

### **Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabet har i det forløbne år har i år haft en fremgang i datterselskabet, hvilket har givet udslag i en tilfredsstillende indtjening.

### **Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

### **Forventet udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer**

Ledelsen forventer en fortsat positiv udvikling i det kommende år.

### **Selskabets videnressourcer**

Virksomhedens politik er en fortsat udvikling af processer. Det er derfor afgørende, at virksomheden også i fremtiden er i stand til at tiltrække og fastholde kompetente medarbejder herunder ingeniører.

### **Særlige forretningsmæssige og finansielle risici**

Der er ingen særlige forretningsmæssige eller finansielle risici. Produkterne sælges primært til virksomheder hvis ejerkreds er beliggende i EU-lande, hvorfor valutarisikoen vurderes som lav.

Virksomheden vurderes ikke at blive væsentlig svækket ved mindre ændringer i renteniveau. Den rentebærende fremmedfinansiering er hoved sagligt mellemregninger med ejerselskaberne, der er positive stemt overfor fremskaffelse af yderligere lånekapital, hvis der opstår behov herfor.

### **Påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion eller afhjælpning heraf**

Virksomheden opfylder lovgivningens krav på miljøområdet.

### **Forsknings- og udviklingsaktiviteter**

Virksomhedens politik er en fortsat udvikling af effektivisering og arbejdsprocesser. Der foretages ingen egentlig forskning.

### **Filialer i udlandet**

Virksomheden har ingen filialer.

### **Årets resultat sammenholdt med tidligere udmeldte forventninger**

Årets resultat på t. kr. 7.700 betegnes som tilfredsstillende og levede op til de forventninger, som vi have sidste år.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### GENERELT

Årsregnskabet for Nidec Teknik ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C selskaber.

#### Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover 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.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

#### Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Nidec Teknik ApS samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem kapitalbesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, kapitalbesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

#### Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes resultat og egenkapital reguleres årligt og opføres som særskilte poster under resultatopgørelsen og balancen.

#### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til en fast kurs pr valuta. Gevinster og tab, der opstår mellem fast kursen og kursen ultimo, indregnes i resultatopgørelsen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen.

### RESULTATOPGØRELSEN



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### **Generelt**

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne ”nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger”.

### **Nettoomsætning**

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### **Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens væsentligste aktivitet.

### **Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter varekøb med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

### **Andre eksterne omkostninger**

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

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

### **Andre driftsomkostninger**

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens væsentligste aktivitet.

### **Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte datter- og associerede virksomheders resultater efter skat.

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### **Skat af årets resultat**

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.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Selskabet fungerer som administrationselskab. Den samlede danske skat af de danske dattervirksomheders skattepligtige indkomst betales af selskabet.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Skat

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

### BALANCEN

#### Immaterielle anlægsaktiver

##### Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet af ledelsen til 5 år.

#### Materielle anlægsaktiver

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

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Bygninger	50 år	6.773.138
Tekniske anlæg og maskiner	10 år	1.678.952
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år	0
Goodwill	5 år	0

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter/andre driftsomkostninger.

Aktiver med en kostpris under kr. 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret under posten "andre eksterne omkostninger"

Materielle anlægsaktiver, som er leasede og opfylder betingelserne for finansiel leasing, behandles efter samme retningslinjer som ejede aktiver.

#### Finansielle anlægsaktiver

##### Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

#### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. I tilfælde, hvor kostprisen er højere end nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

#### Tilgodehavender

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

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

#### Udbytte

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### **Selskabsskat 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 acontoskatte.

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.

### **Gældsforpligtelser**

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### **Pengestrømsopgørelse**

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

### **Pengestrøm fra driftsaktivitet**

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke-kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser - eksklusive de poster, der indgår i likvider.

### **Pengestrøm fra investeringsaktivitet**

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

### **Pengestrøm fra finansieringsaktivitet**

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

### **Likvider**

Likvide midler består af posterne "Likvide beholdninger" og virksomhedens driftskreditter, der er indregnet i posten "Kreditinstitutter" under kortfristede gældsforpligtelser.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

### **Forklaring af nøgletal**

Afkastningsgrad = (Resultat før finansielle poster x 100)/Samlede aktiver

Soliditetsgrad = (Egenkapital ultimo x 100)/Samlede aktiver

Forrentning af egenkapital = (Årets resultat x 100)/Gennemsnitlig egenkapital

**RESULTATOPGØRELSE**  
1. JULI 2015 - 30. JUNI 2016

	2015/16 Moder	2014/15 Moder	2015/16 Koncern	2014/15 Koncern
<b>BRUTTOFORTJENES- TE .....</b>	<b>-13.938</b>	<b>-13.922</b>	<b>43.178.016</b>	<b>41.973.470</b>
1 Personalemkostninger.....	0	0	-27.240.024	-25.562.334
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....	-3.628.303	-1.163.158	-10.220.258	-7.201.198
Andre driftsomkostninger.....	0	0	-49.481	-46.731
<b>DRIFTSRESULTAT .....</b>	<b>-3.642.241</b>	<b>-1.177.080</b>	<b>5.668.253</b>	<b>9.163.207</b>
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....	12.218.332	4.820.061	5.000.000	0
Andre finansielle indtægter.....	0	0	20.721	14.206
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder .....	168.469	40.808	0	0
Andre finansielle omkostninger .....	-1.295.729	-13.113	-1.879.629	-814.384
<b>RESULTAT FØR SKAT ....</b>	<b>7.448.831</b>	<b>3.670.676</b>	<b>8.809.345</b>	<b>8.363.029</b>
Skat af årets resultat.....	251.042	-3.246	-1.109.472	-2.212.537
<b>ÅRETS RESULTAT .....</b>	<b>7.699.873</b>	<b>3.667.430</b>	<b>7.699.873</b>	<b>6.150.492</b>
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat .....	0	0	0	-2.483.062
<b>KONCERNENS ANDEL AF ÅRETS RESULTAT .....</b>	<b>7.699.873</b>	<b>3.667.430</b>	<b>7.699.873</b>	<b>3.667.430</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>				
Forslag til udbytte for regnskabsåret .....	1.207.000	99.800	1.207.000	5.099.800
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode .....	7.218.332	4.820.061	0	0
Overført resultat.....	-725.459	-1.252.431	6.492.873	-1.432.370
<b>DISPONERET I ALT .....</b>	<b>7.699.873</b>	<b>3.667.430</b>	<b>7.699.873</b>	<b>3.667.430</b>

## BALANCE PR. 30. JUNI 2016

## AKTIVER

	2016 Moder	2015 Moder	2016 Koncern	2015 Koncern
Goodwill.....	12.388.845	1.416.246	12.388.845	1.416.246
<b>Immaterielle anlægsaktiver .....</b>	<b>12.388.845</b>	<b>1.416.246</b>	<b>12.388.845</b>	<b>1.416.246</b>
Grunde og bygninger.....	0	0	19.447.518	19.753.148
Produktionsanlæg og maskiner .....	0	0	33.148.721	35.682.099
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	0	0	2.483.246	320.959
<b>Materielle anlægsaktiver .....</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>55.079.485</b>	<b>55.756.206</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....	52.095.703	32.919.065	0	0
<b>Finansielle anlægsaktiver .....</b>	<b>52.095.703</b>	<b>32.919.065</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>	<b>64.484.548</b>	<b>34.335.311</b>	<b>67.468.330</b>	<b>57.172.452</b>
Råvarer og hjælpematerialer .....	0	0	5.370.061	6.404.220
<b>Varebeholdninger .....</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5.370.061</b>	<b>6.404.220</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser .....	0	0	14.745.548	12.923.628
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....	6.141.341	2.953.240	0	0
Selskabsskat.....	0	0	0	0
Andre tilgodehavender .....	0	0	1.045.444	346.869
<b>Tilgodehavender .....</b>	<b>6.141.341</b>	<b>2.953.240</b>	<b>15.790.992</b>	<b>13.270.497</b>
<b>Likvide beholdninger .....</b>	<b>8.121</b>	<b>33.122</b>	<b>5.563.467</b>	<b>10.965.203</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIV- ER .....</b>	<b>6.149.462</b>	<b>2.986.362</b>	<b>26.724.520</b>	<b>30.639.920</b>
<b>AKTIVER .....</b>	<b>70.634.010</b>	<b>37.321.673</b>	<b>94.192.850</b>	<b>87.812.372</b>

## BALANCE PR. 30. JUNI 2016

## PASSIVER

	2016 Moder	2015 Moder	2016 Koncern	2015 Koncern
Virksomhedskapital .....	3.000.000	3.000.000	3.000.000	3.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode .....	24.390.085	22.171.753	0	0
Overført resultat.....	8.995.828	9.721.287	33.385.913	26.893.041
Forslag til udbytte for regnskabsåret .....	1.207.000	99.800	1.207.000	5.099.800
<b>2 EGENKAPITAL .....</b>	<b>37.592.913</b>	<b>34.992.840</b>	<b>37.592.913</b>	<b>34.992.841</b>
<b>Minoritetsinteresser .....</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>16.958.306</b>
Hensættelse til udskudt skat .....	0	0	5.531.282	5.475.236
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER .....</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5.531.282</b>	<b>5.475.236</b>
Kreditinstitutter.....	31.559.208	0	31.559.208	0
Leasingforpligtelser .....	0	0	95.209	166.814
<b>Langfristede gældsforpligtelser .....</b>	<b>31.559.208</b>	<b>0</b>	<b>31.654.417</b>	<b>166.814</b>
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser .....	0	0	66.097	66.097
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....	15.000	15.000	4.544.849	5.509.054
Selskabsskat.....	1.053.426	1.964.053	604.426	1.363.053
Anden gæld.....	0	0	11.149.906	18.746.945
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse.....	413.463	349.780	3.048.960	4.534.026
<b>Kortfristede gældsforpligtelser .....</b>	<b>1.481.889</b>	<b>2.328.833</b>	<b>19.414.238</b>	<b>30.219.175</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTEL- SER .....</b>	<b>33.041.097</b>	<b>2.328.833</b>	<b>51.068.655</b>	<b>30.385.989</b>
<b>PASSIVER .....</b>	<b>70.634.010</b>	<b>37.321.673</b>	<b>94.192.850</b>	<b>87.812.372</b>

3 Ejerforhold

## NOTER

	2015/16 Moder	2014/15 Moder	2015/16 Koncern	2014/15 Koncern
<b>1 Personaleomkostninger</b>				
Antal personer beskæftiget .....	0	0	76	74
Lønninger .....	0	0	23.463.820	21.972.679
Pensioner .....	0	0	2.799.104	2.606.359
Andre omkostninger til social sikring .....	0	0	977.100	983.296
<b>Personaleomkostninger i alt .....</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>27.240.024</b>	<b>25.562.334</b>

	Primo	Kapital- regulering	Udbetalt udbytte	Forslag til resul- taldisponering	Ultimo
<b>2 Egenkapital</b> Moder					
Virksomhedskapital .....	3.000.000	0	0	0	3.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode .....	22.171.753	-5.000.000	0	7.218.332	24.390.085
Overført resultat .....	9.721.287	0	0	-725.459	8.995.828
Forslag til udbytte for regnskabsåret .....	99.800	0	-99.800	1.207.000	1.207.000
	<b>34.992.840</b>	<b>-5.000.000</b>	<b>-99.800</b>	<b>7.699.873</b>	<b>37.592.913</b>

<b>2 Egenkapital</b> Koncern					
Virksomhedskapital .....	3.000.000	0	0	0	3.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode .....	0	0	0	0	0
Overført resultat .....	26.893.040	0	0	6.492.873	33.385.913
Forslag til udbytte for regnskabsåret .....	5.099.800	0	-5.099.800	1.207.000	1.207.000
	<b>34.992.840</b>	<b>0</b>	<b>-5.099.800</b>	<b>7.699.873</b>	<b>37.592.913</b>

## NOTER

2016  
Moder

2015  
Moder

2016  
Koncern

2015  
Koncern

### **3 Ejerforhold**

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

Peter Nielsen, Havesvinget 20, 5450 Otterup

Lone Nielsen, Havesvinget 20, 5450 Otterup



PENGESTRØMSOPGØRELSE

	2015/16 Moder	2014/15 Moder	2015/16 Koncern	2014/15 Koncern
Årets resultat.....	7.699.873	3.667.430	7.699.873	3.667.430
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....	3.628.303	1.163.158	10.220.258	7.201.198
Andre reguleringer.....	-11.342.114	-4.844.510	-3.170.885	5.494.650
Ændring af driftskapital.....	-3.124.418	-1.844.911	-11.532.642	-6.360.185
<b>Pengestrømme fra drift før renter .....</b>	<b>-3.138.356</b>	<b>-1.858.833</b>	<b>3.216.604</b>	<b>10.003.093</b>
Renteindbetalinger og lignende .....	5.168.469	40.808	5.020.721	14.206
Renteudbetalinger.....	-1.295.729	-13.113	-1.879.629	-814.384
<b>Pengestrømme fra ordinær drift .....</b>	<b>734.384</b>	<b>-1.831.138</b>	<b>6.357.696</b>	<b>9.202.915</b>
Betalt selskabsskat.....	-659.585	1.957.061	-1.812.053	-1.582.102
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet .....</b>	<b>74.799</b>	<b>125.923</b>	<b>4.545.643</b>	<b>7.620.813</b>
Køb af immaterielle anlægsaktiver.....	-14.600.902	0	-14.600.902	0
Køb af materielle anlægsaktiver.....	0	0	-7.053.059	-8.187.763
Salg af materielle anlægsaktiver.....	0	0	2.277.090	151.000
Køb af virksomheder .....	-16.958.306	0	0	0
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet .....</b>	<b>-31.559.208</b>	<b>0</b>	<b>-19.376.871</b>	<b>-8.036.763</b>
Afdrag langfristet gæld.....	31.559.208	0	31.487.603	0
Udbetalt udbytte .....	-99.800	-98.400	-5.099.800	-98.400
Udbytte fra tilknyttede og associerede virksomheder.....	5.000.000	0	0	0
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet.....</b>	<b>36.459.408</b>	<b>-98.400</b>	<b>26.387.803</b>	<b>-98.400</b>
<b>Ændring i likvider .....</b>	<b>4.974.999</b>	<b>27.523</b>	<b>11.556.575</b>	<b>-514.350</b>
Likvide midler, primo.....	33.122	5.599	10.965.198	11.479.553
<b>Likvide midler, ultimo .....</b>	<b>5.008.121</b>	<b>33.122</b>	<b>22.521.773</b>	<b>10.965.203</b>