

Pres-Vac Engineering A/S
CVR-nr. 20545739
Svanevang 3
3450 Allerød

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 05.12.2016

Dirigent

Navn: Karsten Lindved

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015/16	11
Balance pr. 30.06.2016	12
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	14
Noter	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Pres-Vac Engineering A/S
Svanevang 3
3450 Allerød

CVR-nr.: 20545739
Hjemsted: Allerød
Regnskabsår: 01.07.2015 - 30.06.2016

Hjemmeside: www.pres-vac.dk
E-mail: presvac@pres-vac.com

Bestyrelse

Niels Henrik Jensen, formand
Thomas Marstrand, næstformand
Kristian la Cour
Bo Kristensen

Direktion

John Åge Lazar, adm. direktør
Karsten Lindved, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dokken 8
Postbox 200
6701 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 for Pres-Vac Engineering A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Allerød, den 18.11.2016

Direktion

John Åge Lazar
adm. direktør

Karsten Lindved
direktør

Bestyrelse

Niels Henrik Jensen
formand

Thomas Marstrand
næstformand

Kristian la Cour

Bo Kristensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Pres-Vac Engineering A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Pres-Vac Engineering A/S for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 for 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 virksomhedens 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 virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Esbjerg, den 18.11.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jørn Jepsen
statsautoriseret revisor

Kim Ladegaard
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet frem til 30.06.2016 har bestået i produktion, udvikling og salg af forbrændingsanlæg til den maritime sektor. Selskabets hovedaktivitet er fremadrettet udvikling, produktion og salg af avanceret tankudluftningsudstyr til anvendelse om bord på tankskibe. Service af tankudluftningsudstyr og pumper er en integreret aktivitet i selskabet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat for 2015/16 blev et overskud på 16.245 t.kr. mod et overskud for perioden 01.01.2014 til 30.06.2015 på 8.470 t.kr. Ledelsen anser årets resultat som værende tilfredsstillende.

Årets resultat er positivt påvirket af et salg af selskabets aktivitet inden for forbrændingsanlæg, der har givet en fortjeneste før skat på 13.968 t.kr.

Selskabet har pr. 30.06.2016 købt en aktivitet, der udvikler, producerer og sælger tankudluftningsudstyr til anvendelse om bord på tankskibe.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 2 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Manglende sammenlignelighed

Selskabet har i 2014/15 omlagt regnskabsåret, således at regnskabsåret frem over følger perioden 01.07. – 30.06. Omlægningen af regnskabsåret betyder, at sammenligningstallene for regnskabsår 2014/15 omfatter 18 måneder mod 12 måneder i indeværende års regnskabstal. Resultat og balance kan derfor ikke umiddelbart sammenlignes med sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminerings af interne avancer og tab.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og dets danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende ressourcer.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 5 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. Udviklingsprojekter nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettighederne afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 5 år, dog maksimalt restløbetiden for de pågældende rettigheder.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som er 10 år.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationseværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer samt direkte løn.

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealisationseværdien, hvis denne er lavere.

Anvendt regnskabspraksis

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 t.kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		18.432	25.660
Personaleomkostninger	1	(10.611)	(16.613)
Af- og nedskrivninger	2	<u>13.917</u>	<u>(410)</u>
Driftsresultat		21.738	8.637
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(684)	977
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		95	1
Andre finansielle indtægter		17	1.317
Andre finansielle omkostninger		<u>(133)</u>	<u>(95)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		21.033	10.837
Skat af ordinært resultat	3	<u>(4.788)</u>	<u>(2.367)</u>
Årets resultat		<u>16.245</u>	<u>8.470</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		0	5.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		(423)	102
Overført resultat		<u>16.668</u>	<u>3.368</u>
		<u>16.245</u>	<u>8.470</u>

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 t.kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		1.876	202
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		254	192
Goodwill		0	0
Udviklingsprojekter under udførelse		<u>3.614</u>	<u>289</u>
Immaterielle anlægsaktiver	4	<u>5.744</u>	<u>683</u>
Produktionsanlæg og maskiner		6.428	15
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>822</u>	<u>193</u>
Materielle anlægsaktiver	5	<u>7.250</u>	<u>208</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		4.854	3.923
Deposita		<u>107</u>	<u>107</u>
Finansielle anlægsaktiver	6	<u>4.961</u>	<u>4.030</u>
Anlægsaktiver		<u>17.955</u>	<u>4.921</u>
Råvarer og hjælpematerialer		27.204	5.155
Varer under fremstilling		11.100	586
Fremstillede varer og handelsvarer		7.505	0
Forudbetalinger for varer		<u>0</u>	<u>3.349</u>
Varebeholdninger		<u>45.809</u>	<u>9.090</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		14.463	9.330
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	0	1.120
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		32.727	1.826
Andre tilgodehavender		1.704	1.106
Periodeafgrænsningsposter		<u>1.353</u>	<u>296</u>
Tilgodehavender		<u>50.247</u>	<u>13.678</u>
Likvide beholdninger		<u>48</u>	<u>3.009</u>
Omsætningsaktiver		<u>96.104</u>	<u>25.777</u>
Aktiver		<u>114.059</u>	<u>30.698</u>

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 t.kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	8	5.500	5.500
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	645
Overført overskud eller underskud		28.287	11.619
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>0</u>	<u>5.000</u>
Egenkapital		<u>33.787</u>	<u>22.764</u>
Udskudt skat		<u>1.210</u>	<u>197</u>
Hensatte forpligtelser		<u>1.210</u>	<u>197</u>
Bankgæld		<u>20.000</u>	<u>0</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>20.000</u>	<u>0</u>
Bankgæld		7.225	0
Igangværende arbejder for fremmed regning		0	266
Leverandører af varer og tjenesteydelser		13.770	2.301
Gæld til tilknyttede virksomheder		25.272	0
Skyldig selskabsskat		5.283	1.508
Anden gæld		<u>7.512</u>	<u>3.662</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>59.062</u>	<u>7.737</u>
Gældsforpligtelser		<u>79.062</u>	<u>7.737</u>
Passiver		<u>114.059</u>	<u>30.698</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	9		
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Koncernforhold	12		

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksom- hedskapital t.kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi- metode t.kr.	Overført overskud eller under- skud t.kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	5.500	645	11.619	5.000	22.764
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(5.000)	(5.000)
Valutakursreguleringer	0	(222)	0	0	(222)
Årets resultat	0	(423)	16.668	0	16.245
Egenkapital ultimo	5.500	0	28.287	0	33.787

Noter

	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
1. Personalemkostninger		
Gager og løn	9.489	13.933
Pensioner	776	1.986
Andre omkostninger til social sikring	141	299
Andre personaleomkostninger	205	533
Personaleomkostninger overført til aktiver	0	(138)
	<u>10.611</u>	<u>16.613</u>
	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	135	201
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	71	209
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(14.123)	0
	<u>(13.917)</u>	<u>410</u>
	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
3. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	3.775	2.435
Ændring af udskudt skat	1.013	(68)
	<u>4.788</u>	<u>2.367</u>

Noter

	Færdiggjorte udviklings- projekter t.kr.	Erhvervede immaterielle anlægsakti- ver t.kr.	Goodwill t.kr.	Udviklings- projekter under udfø- relse t.kr.
4. Immaterielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	348	3.129	324	289
Overførsler	535	0	0	(535)
Tilgange	1.876	275	0	3.860
Afgange	(883)	(3.150)	(324)	0
Kostpris ultimo	1.876	254	0	3.614
Af- og nedskrivninger primo	(146)	(2.937)	(324)	0
Årets afskrivninger	(70)	(65)	0	0
Tilbageførsel ved afgang	216	3.002	324	0
Af- og nedskrivninger ultimo	0	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.876	254	0	3.614
			Produkti- onsanlæg og maski- ner t.kr.	Andre an- læg, driftsmate- riel og in- ventar t.kr.
5. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo			401	2.574
Tilgange			6.461	932
Afgange			(434)	(2.684)
Kostpris ultimo			6.428	822
Af- og nedskrivninger primo			(386)	(2.381)
Årets afskrivninger			(7)	(64)
Tilbageførsel ved afgang			393	2.445
Af- og nedskrivninger ultimo			0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo			6.428	822

Noter

	Kapitalan- dele i til- knyttede virksom- heder t.kr.	Deposita t.kr.	
6. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	3.278	107	
Tilgange	4.854	0	
Afgange	(3.278)	0	
Kostpris ultimo	4.854	107	
Opskrivninger primo	645	0	
Valutakursreguleringer	(222)	0	
Afskrivninger på goodwill	(88)	0	
Andel af årets resultat	(596)	0	
Tilbageførsel ved afgange	261	0	
Opskrivninger ultimo	0	0	
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.854	107	
	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
Dattervirksomheder:			
Pres-Vac Marine Equipment Co. Ltd. i likvidation	Kina	Ltd.	100,00
		2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.
7. Igangværende arbejder for fremmed regning			
Igangværende arbejder for fremmed regning		736	1.329
Foretagne acontofaktureringer		(736)	(475)
Overført til gældsforpligtelser		0	266
		0	1.120
	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi t.kr.
8. Virksomhedskapital			
Aktier	110.000	50,00	5.500
	110.000		5.500

Noter

	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
9. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb	<u>243</u>	<u>243</u>
	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
10. Eventualforpligtelser		
Kautions- og garantiforpligtelser	<u>624</u>	<u>2.350</u>
Eventualforpligtelser	<u>624</u>	<u>2.350</u>
Kautionsforpligtelser over for moder- og søstervirksomheder	<u>84.483</u>	<u>20.000</u>
Eventualforpligtelser relateret til moder- og søstervirksomheder	<u>84.483</u>	<u>20.000</u>

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med G&O Investment A/S som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Noter

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med Nordea er deponeret løsørejerpantebrev nom. 1.700 t.kr. med pant i produktionsanlæg, driftsmidler samt driftsinventar.

Den regnskabsmæssige værdi heraf udgør 7.250 t.kr., som kan henføres til produktionsanlæg og maskiner 6.428 t.kr. og andre anlæg, driftsmateriel og inventar 822 t.kr.

Til sikkerhed for mellemværende med Nordea er deponeret skadesløsbrev (virksomhedspant), nom. 2.000 t.kr.

Virksomhedspantet omfatter lagre af råvarer og halvfabrikata, simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser samt goodwill, domænenavne og rettigheder i henhold til patentloven, varemærkeloven, designloven, brugsmodelloven, mønsterloven, ophavsretsloven og lov om beskyttelse af halvlederprodukters udformning.

Den regnskabsmæssige værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør i alt 66.016 t.kr. og kan henføres til immaterielle anlægsaktiver 5.744 t.kr., varebeholdninger 45.809 t.kr., tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser 14.463 t.kr. og igangværende arbejder for fremmed regning 0 t.kr.

12. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

G&O Investment A/S, Gentofte