

Campen Machinery A/S

Sletten 8, 8543 Hornslet

Årsrapport for

2016/17

CVR-nr. 26 05 11 26

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 19. december 2017.



Niels Jensen
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsesberetning

- 5 Selskabsoplysninger
- 6 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

- 8 Anvendt regnskabspraksis
- 13 Resultatopgørelse
- 14 Balance
- 16 Noter

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2016/17 for Campen Machinery A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hornslet, den 19. december 2017

Direktion



Arne Uttrup Christensen

Bestyrelse



Niels Jensen
formand



Flemming Kristensen



Michael Strand Grue

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Campen Machinery A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Campen Machinery A/S for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision 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 revisionen 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.

Risskov, den 19. december 2017

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01



Torben Laursen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Campen Machinery A/S Sletten 8 8543 Hornslet
	CVR-nr.: 26 05 11 26
	Stiftet: 28. maj 2001
	Hjemsted: Syddjurs
	Regnskabsår: 1. oktober - 30. september 17. regnskabsår
Bestyrelse	Niels Jensen, formand Flemming Kristensen Michael Strand Grue
Direktion	Arne Uttrup Christensen
Revision	Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Voldbjergvej 16, 2. sal 8240 Risskov
Modervirksomhed	Varo Specialmaskiner A/S, Syddjurs

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er udvikling og fremstilling af komplette anlæg og maskiner til bagside-belægning af tæpper og kunstgræs samt maskiner og specialudstyr til fremstilling og håndtering af non-woven materialer, tekniske tekstiler, folie eller papirprodukter samt hermed beslægtet udstyr.

I forlængelse af ovenstående kompetencer sammenholdt med resten af VARO Groups brede vidensopbygning fra de seneste 40 år, så blev selskabets seneste forretningsben – AirLaid – etableret for nogle få år siden. I området udvikles, fremstilles og integreres der komplette produktionsanlæg til fremstilling af bløde og absorberende produkter (f.eks. servietter, vådservietter, hygiejneprodukter, absorberende produkter mv.) med et utal af anvendelsesmuligheder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttfortjeneste udgør 17.184.718 mod 12.293.206 sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 3.961.690 mod 3.087.500 sidste år. Resultatet er tilfredsstillende og er ydermere opnået i et stærkt konkurrencepræget marked med mange globale og lokale spillere.

Der er foreslået et udbytte på 3.900 tDKK, hvorefter egenkapitalen udgør 1.950 tDKK.

Resultatopgørelsen omfatter alle CAMPEN's aktiviteter inden for udstyr til tæppe-, nonwoven-, og Airlaid herunder også salg af service og reservedele.

Generelt opleves der fortsat en stadig større optimisme i tæppeindustrien (Europa, Mellemøsten og Asien), hvor kunderne oplever betydelige kapacitetsudfordringer, hvorfor der opleves en stigende tilbudsaktivitet for området.

Man har i årets løb fortsat en produktmodning af nogle af basismodulerne i Airlaid produktporteføljen, som vurderes at have et umiddelbart globalt afsætningspotentiale.

Airlaid anlæggene er kendetegnet ved, at være meget store kapitalgode investeringer, hvorfor de typisk har en lang initialiseringscyclus fra tilbud til ordreafgivelse, og derfor tager det længere tid at opbygge en pipeline der generer kontinuerlige ordretilgange.

Selskabet drives sammen med de øvrige selskaber i VARO-koncernen, og har derved adgang til mange administrative støttefunktioner og teknisk support fra andre afdelinger.

Ledelsesberetning

Den forventede udvikling

Ordrebeholdningen er ved regnskabsårets start på et solidt niveau, hvorfor der forventes en omsætning på niveau med 2017 og et tilfredsstillende resultat.

Der vil fortsat blive arbejdet på, at fastholde den stærke position i tæppeindustrien, ligesom der vil være fokus på udviklingen af nye produkter, som kan differentiere CAMPEN i forhold til selskabets konkurrenter.

Der vil også fortsat blive fokuseret på, at videreudvikle Airlaid forretningen, der er i et marked i vækst på globalt niveau, og med et stort sammenfald af tekniske kompetencer samt Campens stærke brand, så er fundamentet for en ekspansion af forretningen de kommende år til stede.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Campen Machinery A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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 Campen Machinery A/S og tilknyttede virksomheder indgår i koncernregnskabet for Varo Specialmaskiner A/S, Syddjurs, CVR nr. 20 04 38 30.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

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

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning med fradrag af 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 nettoomsætningen 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.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, indregnes nettoomsætningen kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

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

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til , 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 immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Renteomkostninger og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen for anlægsaktivet.

Anvendt regnskabspraksis

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 posterings direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

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

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger omfatter blandt andet lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives aktiverede udviklingsomkostninger over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år og overstiger ikke 10 år.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0 %

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

Aktiver med en kostpris på under kr. 30.000 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen på anskaffelsestidspunktet.

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.

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 måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer og forventede tab. Igangværende arbejder for fremmed regning er kendetegnet ved, at de producerede varer indeholder en høj grad af individualisering af hensyn til design. Desuden er det et krav, at der inden påbegyndelsen af arbejdet er indgået bindende kontrakt.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på den enkelte kontrakt. Færdiggørelsesgraden fastlægges på baggrund af en vurdering af det udførte arbejde, normalt beregnet som forholdet mellem de afholdte omkostninger og de samlede forventede omkostninger til den pågældende entreprise.

Når det er sandsynligt, at de samlede entrepriseomkostninger for en entreprisekontrakt vil overstige den samlede entrepriseomsætning, indregnes det forventede tab på entreprisekontrakten straks som en omkostning og en hensat forpligtelse.

Anvendt regnskabspraksis

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genvundet.

Entreprisekontrakter, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer og forventede tab, indregnes under tilgodehavender. Entreprisekontrakter, hvor acontofaktureringer og forventede tab overstiger salgsværdien, indregnes under forpligtelser.

Forudbetalinger fra kunder indregnes under forpligtelser.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

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 Campen Machinery A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser vedrørende investeringsejendomme måles til amortiseret kostpris.

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

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
Bruttofortjeneste	17.184.718	12.293.206
1 Personaleomkostninger	-11.952.741	-8.373.028
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-193.340	-120.560
Driftsresultat	5.038.637	3.799.618
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	183.776	155.594
Andre finansielle indtægter	0	1
2 Øvrige finansielle omkostninger	-138.823	-99.089
Resultat før skat	5.083.590	3.856.124
3 Skat af årets resultat	-1.121.900	-768.624
Årets resultat	3.961.690	3.087.500
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	3.900.000	3.000.000
Overføres til overført resultat	61.690	87.500
Disponeret i alt	3.961.690	3.087.500

Balance 30. september

Aktiver			
<u>Note</u>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anlægsaktiver			
4	Færdiggjorte udviklingsprojekter	<u>744.254</u>	<u>869.254</u>
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>744.254</u>	<u>869.254</u>
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>91.120</u>	<u>159.460</u>
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>91.120</u>	<u>159.460</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>835.374</u>	<u>1.028.714</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	10.717.952	1.352.580
6	Igangværende arbejder for fremmed regning	591.745	1.430.498
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	27.774.509	18.244.473
	Andre tilgodehavender	<u>546.382</u>	<u>1.242.903</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>39.630.588</u>	<u>22.270.454</u>
	Likvide beholdninger	<u>58.703</u>	<u>158.836</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>39.689.291</u>	<u>22.429.290</u>
	Aktiver i alt	<u>40.524.665</u>	<u>23.458.004</u>

Balance 30. september

Passiver			
<u>Note</u>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Egenkapital			
7	Virksomhedskapital	500.000	500.000
8	Overført resultat	1.450.272	1.388.583
9	Foreslået udbytte for regnskabsåret	3.900.000	3.000.000
	Egenkapital i alt	<u>5.850.272</u>	<u>4.888.583</u>
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til udskudt skat	<u>2.180.500</u>	<u>1.058.600</u>
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>2.180.500</u>	<u>1.058.600</u>
Gældsforpligtelser			
	Gæld til pengeinstitutter	37.026	29.040
6	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	5.894.094	3.110.412
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	49.538	0
	Selskabsskat	0	2.993.124
	Anden gæld	<u>26.513.235</u>	<u>11.378.245</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>32.493.893</u>	<u>17.510.821</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>32.493.893</u>	<u>17.510.821</u>
	Passiver i alt	<u>40.524.665</u>	<u>23.458.004</u>

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**11 Eventualposter**

Noter

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
1. Personalemkostninger		
Lønninger og gager	11.283.308	7.694.086
Pensioner	518.216	525.882
Andre omkostninger til social sikring	50.497	46.928
Personalemkostninger i øvrigt	100.720	106.132
	<u>11.952.741</u>	<u>8.373.028</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>12</u>	<u>11</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	138.823	99.089
	<u>138.823</u>	<u>99.089</u>
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	0	2.993.124
Årets regulering af udskudt skat	1.121.900	-2.224.500
	<u>1.121.900</u>	<u>768.624</u>
4. Færdiggjorte udviklingsprojekter		
Kostpris 1. oktober 2016	1.644.981	1.644.981
Kostpris 30. september 2017	<u>1.644.981</u>	<u>1.644.981</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2016	-775.727	-700.727
Årets afskrivninger	-125.000	-75.000
Af- og nedskrivninger 30. september 2017	<u>-900.727</u>	<u>-775.727</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	<u>744.254</u>	<u>869.254</u>

Noter

	30/9 2017	30/9 2016
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. oktober 2016	343.020	138.000
Tilgang i årets løb	0	205.020
Kostpris 30. september 2017	343.020	343.020
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2016	-183.560	-138.000
Årets afskrivninger	-68.340	-45.560
Af- og nedskrivninger 30. september 2017	-251.900	-183.560
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	91.120	159.460
6. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af periodens produktion	42.737.836	16.163.694
Modtagne acontobetalinge	-48.040.185	-17.843.608
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	-5.302.349	-1.679.914
Der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (Omsætningsaktiver)	591.745	1.430.498
Igangværende arbejder for fremmed regning (Modtagne forudbetalinger)	-5.894.094	-3.110.412
	-5.302.349	-1.679.914
7. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. oktober 2016	500.000	500.000
	500.000	500.000
Aktiekapitalen består af 500 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.		
8. Overført resultat		
Overført resultat 1. oktober 2016	1.388.582	1.301.083
Årets overførte overskud eller underskud	61.690	87.500
	1.450.272	1.388.583

Noter

	<u>30/9 2017</u>	<u>30/9 2016</u>
9. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. oktober 2016	3.000.000	5.300.000
Udloddet udbytte	-3.000.000	-5.300.000
Udbytte for regnskabsåret	<u>3.900.000</u>	<u>3.000.000</u>
	<u>3.900.000</u>	<u>3.000.000</u>

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er stillet garantier på 4.398 t.kr. for forudbetalinger mv. overfor kunder, hvoraf EKF hæfter for 3.518 t.kr.

Til sikkerhed for en af Eksport Kredit Fonden kationeret kreditramme, har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 5.000 t.kr.

11. Eventualposter**Eventualforpligtelser**

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 19 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 10 måneder og en samlet restleasingydelse på 16 t.kr.

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har stillet kationen tkr. 6.000 for de tilknyttede virksomheders banklån. De tilknyttede virksomheders bankgæld udgør pr. 30. september 2017 i alt 5.842 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Nileda Holding ApS, CVR-nr. 27 67 74 87 som administrationsselskab 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.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af årsregnskabet for administrationsselskabet.

Noter

11. Eventualposter (fortsat) **Sambeskatning (fortsat)**

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.