

Campen Machinery A/S

Sletten 8, 8543 Hornslet

Årsrapport for

2017/18

CVR-nr. 26 05 11 26

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 18. december 2018.

Niels Jensen
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsesberetning

- 5 Selskabsoplysninger
- 6 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

- 8 Anvendt regnskabspraksis
- 14 Resultatopgørelse
- 15 Balance
- 17 Noter

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2017/18 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hornslet, den 18. december 2018

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 2017 - 30. september 2018, 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 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 regnskabsbrugere 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 18. december 2018

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Torben Laursen
statsautoriseret revisor
mne30193

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

18. 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.

Området udvikler, fremstiller og integrerer 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 bruttofortjeneste udgør 22.997.674 DKK mod 17.185 tDKK sidste år. Resultatopgørelsen viser et overskud på 8.031.776 DKK efter skat mod et overskud i sidste regnskabsår på 3.962 tDKK efter skat. Resultatet er særdeles tilfredsstillende og er ydermere opnået i et stærkt konkurrencepræget marked med adskillige globale og lokale leverandører.

Der er foreslået et udbytte på 8.000 tDKK, hvorefter egenkapitalen udgør 1.982 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 betydelig optimisme i tæppeindustrien (Europa, Mellemøsten og Asien), hvor flere kunder har kapacitetsudfordringer.

Man har i årets løb fortsat en løbende produktudvikling af nogle af basismaskinerne i produktporteføljen, som vurderes, at have en umiddelbar positiv betydning for det fremtidige produktions-flow i form af kortere leveringstid og reduceret produktionsomkostninger.

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 lidt over niveauet for 2017 med et fortsat tilfredsstillende resultat.

Der vil fortsat blive arbejdet på, at fastholde den stærke position i tæppeindustrien, ligesom der vil være fokus på udviklingen af nye maskiner, som kan forbedre kundernes produktionskvalitet og effektivitet.

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 med Campens øvrige produkter og stærke markedsbrand, så er fundamentet for en styrkelse af forretningen de kommende år til stede.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

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 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.

Anvendt regnskabspraxis

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 posteringer 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	3-10 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 salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsmkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien 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 kildeskatter 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
Bruttofortjeneste	22.997.674	17.184.718
1 Personaleomkostninger	-12.567.670	-11.952.741
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-368.340	-193.340
Resultat før finansielle poster	10.061.664	5.038.637
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	322.668	183.776
Andre finansielle indtægter	7.843	0
2 Øvrige finansielle omkostninger	-43.399	-138.823
Resultat før skat	10.348.776	5.083.590
3 Skat af årets resultat	-2.317.000	-1.121.900
Årets resultat	8.031.776	3.961.690
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	8.000.000	3.900.000
Overføres til overført resultat	31.776	61.690
Disponeret i alt	8.031.776	3.961.690

Balance 30. september

Aktiver		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Note			
Anlægsaktiver			
4	Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter	444.254	744.254
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>444.254</u>	<u>744.254</u>
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	22.780	91.120
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>22.780</u>	<u>91.120</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>467.034</u>	<u>835.374</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	19.245.441	10.717.952
6	Igangværende arbejder for fremmed regning	1.203.170	591.745
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	32.043.576	27.774.509
	Andre tilgodehavender	60.000	546.382
	Tilgodehavender i alt	<u>52.552.187</u>	<u>39.630.588</u>
	Likvide beholdninger	429.913	58.703
	Omsætningsaktiver i alt	<u>52.982.100</u>	<u>39.689.291</u>
	Aktiver i alt	<u>53.449.134</u>	<u>40.524.665</u>

Balance 30. september

Passiver		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Note			
Egenkapital			
7	Virksomhedskapital	500.000	500.000
8	Overført resultat	1.482.048	1.450.272
9	Foreslået udbytte for regnskabsåret	8.000.000	3.900.000
	Egenkapital i alt	<u>9.982.048</u>	<u>5.850.272</u>
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til udskudt skat	3.119.800	2.180.500
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>3.119.800</u>	<u>2.180.500</u>
Gældsforpligtelser			
	Gæld til pengeinstitutter	18.165	37.026
6	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	11.064.431	5.894.094
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	0	49.538
	Selskabsskat	1.377.700	0
	Anden gæld	27.886.990	26.513.235
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>40.347.286</u>	<u>32.493.893</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>40.347.286</u>	<u>32.493.893</u>
	Passiver i alt	<u>53.449.134</u>	<u>40.524.665</u>

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**11 Eventualposter**

Noter

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	11.900.506	11.283.308
Pensioner	509.559	518.216
Andre omkostninger til social sikring	52.482	50.497
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>105.123</u>	<u>100.720</u>
	<u>12.567.670</u>	<u>11.952.741</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>13</u>	<u>12</u>
I lønninger og gager er indeholdt fakturerede ydelser fra moderselskabet til dækning af produktions- og administrationsarbejde.		
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>43.399</u>	<u>138.823</u>
	<u>43.399</u>	<u>138.823</u>
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	1.377.700	0
Årets regulering af udskudt skat	<u>939.300</u>	<u>1.121.900</u>
	<u>2.317.000</u>	<u>1.121.900</u>
4. Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter		
Kostpris 1. oktober 2017	<u>1.644.981</u>	<u>1.644.981</u>
Kostpris 30. september 2018	<u>1.644.981</u>	<u>1.644.981</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2017	-900.727	-775.727
Årets afskrivninger	<u>-300.000</u>	<u>-125.000</u>
Af- og nedskrivninger 30. september 2018	<u>-1.200.727</u>	<u>-900.727</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018	<u>444.254</u>	<u>744.254</u>

Noter

	<u>30/9 2018</u>	<u>30/9 2017</u>
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. oktober 2017	343.020	343.020
Kostpris 30. september 2018	<u>343.020</u>	<u>343.020</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2017	-251.900	-183.560
Årets afskrivninger	-68.340	-68.340
Af- og nedskrivninger 30. september 2018	<u>-320.240</u>	<u>-251.900</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018	<u>22.780</u>	<u>91.120</u>
6. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af periodens produktion	45.959.672	42.737.836
Modtagne acotobetalinge	-55.820.933	-48.040.185
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	<u>-9.861.261</u>	<u>-5.302.349</u>
Der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (Omsætningsaktiver)	1.203.170	591.745
Igangværende arbejder for fremmed regning (Modtagne forudbetalinger)	-11.064.431	-5.894.094
	<u>-9.861.261</u>	<u>-5.302.349</u>
7. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. oktober 2017	500.000	500.000
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
8. Overført resultat		
Overført resultat 1. oktober 2017	1.450.272	1.388.582
Årets overførte overskud eller underskud	31.776	61.690
	<u>1.482.048</u>	<u>1.450.272</u>
9. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. oktober 2017	3.900.000	3.000.000
Udloddet udbytte	-3.900.000	-3.000.000
Udbytte for regnskabsåret	8.000.000	3.900.000
	<u>8.000.000</u>	<u>3.900.000</u>

Noter

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er stillet garantier på 3.244 t.kr. for forudbetalinger mv. overfor kunder.

Til sikkerhed for en af Eksport Kredit Fonden kationeret kreditramme, 15.000 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 5.000 t.kr. Træk på kreditramme udgør 0 kr.

11. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 13 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 10 måneder og en samlet restleasingydelse på 10 t.kr.

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har stillet kationen tkr. 6.000 for de tilknyttede virksomheders banklån. De tilknyttede virksomheders bankgæld udgør pr. 30. september 2018 i alt 1.510 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.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 0 t.kr.

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