

Campen Machinery A/S

Sletten 8, 8543 Hornslet

Årsrapport for

2015/16

CVR-nr. 26 05 11 26

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 15. december 2016.



Niels Jensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors erklæringer

Ledelsesberetning

- 4 Selskabsoplysninger
- 5 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

- 7 Anvendt regnskabspraksis
- 12 Resultatopgørelse
- 13 Balance
- 15 Noter

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hornslet, den 15. december 2016

Direktion



Arne Uttrup Christensen

Bestyrelse



Niels Jensen
formand



Flemming Kristensen



Michael Strand Grue

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Campen Machinery A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Campen Machinery A/S for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Risskov, den 15. december 2016

Martinsen Aarhus

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 16 17 04 45



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 16. regnskabsår
Bestyrelse	Niels Jensen, formand Flemming Kristensen Michael Strand Grue
Direktion	Arne Uttrup Christensen
Revision	Martinsen Aarhus Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Voldbjergvej 16, 2. sal 8240 Risskov
Modervirksomhed	Varo Specialmaskiner A/S, Syddjurs

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

En af selskabets hovedaktiviteter 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, så blev selskabets seneste forretningsben – AirLaid – etableret for 3 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. I takt med en stigende velstand globalt samt en stærkere vestlig orientering hos forbrugerne, så opleves der en kraftig stigning i efterspørgslen på ovenstående produkter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen viser et overskud på 3.087.500 DKK efter skat mod et overskud i sidste regnskabsår på 5.349 tDKK efter skat. Resultatet er tilfredsstillende og er ydermere opnået i et stærkt presset marked med stor priskonkurrence.

Der er foreslået et udbytte på 3.000 tDKK, hvorefter egenkapitalen udgør 4.888.583 DKK.

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

Der opleves fortsat en spirende optimisme i tæppeindustrien (Europa, og Mellemøsten), hvor kunderne efter nogle år, hvor de har været yderst tilbageholdende med udskiftning og modernisering af eksisterende anlæg, nu oplever betydelige kapacitetsudfordringer, hvorfor der opleves en stigende tilbudsaktivitet i området.

Særligt indenfor kunstgræsanlæg opleves der en meget stor efterspørgsel worldwide.

Man har i årets løb fortsat en stor udviklingsindsats/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, og derfor tager det længere tid at opbygge en pipeline med kontinuerlig 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 afslutning på et solidt niveau, hvorfor der ventes en højere omsætning samt en resultatforbedring for det kommende år.

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 blive fokuseret kraftigere på, at videre udvikle Airlaid forretningen, som 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.

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 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 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.

Eksterne omkostninger omfatter andre eksterne omkostninger til salg, autodrift, administration, tab på debitorer m.v.

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. I personaleomkostninger indgår beløb der er afregnet via koncernselskab.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg 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, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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 udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed 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.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 af- og nedskrivninger.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Bruttofortjeneste	12.293.206	17.019.470
1 Personaleomkostninger	-8.373.028	-9.702.938
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-120.560	-272.904
Driftsresultat	3.799.618	7.043.628
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	155.594	0
Andre finansielle indtægter	1	15
2 Øvrige finansielle omkostninger	-99.089	-169.253
Resultat før skat	3.856.124	6.874.390
3 Skat af årets resultat	-768.624	-1.525.228
Årets resultat	3.087.500	5.349.162
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	3.000.000	5.300.000
Overføres til overført resultat	87.500	49.162
Disponeret i alt	3.087.500	5.349.162

Balance 30. september

Aktiver		2016	2015
<u>Note</u>		<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver			
4	Færdiggjorte udviklingsprojekter	869.254	944.254
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>869.254</u>	<u>944.254</u>
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	159.460	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>159.460</u>	<u>0</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>1.028.714</u>	<u>944.254</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.352.580	1.484.092
6	Igangværende arbejder for fremmed regning	1.430.498	3.065.124
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	18.244.473	35.687.246
	Andre tilgodehavender	1.242.903	305.779
	Tilgodehavender i alt	<u>22.270.454</u>	<u>40.542.241</u>
	Likvide beholdninger	<u>158.836</u>	<u>397.532</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>22.429.290</u>	<u>40.939.773</u>
	Aktiver i alt	<u>23.458.004</u>	<u>41.884.027</u>

Balance 30. september

Passiver		2016	2015
<u>Note</u>		<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital			
7	Virksomhedskapital	500.000	500.000
8	Overført resultat	1.388.583	1.301.082
9	Foreslået udbytte for regnskabsåret	3.000.000	5.300.000
	Egenkapital i alt	<u>4.888.583</u>	<u>7.101.082</u>
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til udskudt skat	1.058.600	3.283.100
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>1.058.600</u>	<u>3.283.100</u>
Gældsforpligtelser			
	Gæld til pengeinstitutter	29.040	54.007
6	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	3.110.412	2.532.957
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	0	17.712
	Selskabsskat	2.993.124	177.728
	Anden gæld	11.378.245	28.717.441
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>17.510.821</u>	<u>31.499.845</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>17.510.821</u>	<u>31.499.845</u>
	Passiver i alt	<u>23.458.004</u>	<u>41.884.027</u>

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**11 Eventualposter**

Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	7.694.086	9.033.210
Pensioner	525.882	522.708
Andre omkostninger til social sikring	46.928	46.019
Personaleomkostninger i øvrigt	106.132	101.001
	<u>8.373.028</u>	<u>9.702.938</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>11</u>	<u>11</u>
I lønninger og gager er indeholdt fakturerede ydelser fra moderselskabet til dækning af produktions- og administrationssamarbejde.		
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	0	47.980
Andre renteomkostninger	99.089	121.273
	<u>99.089</u>	<u>169.253</u>
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	2.993.124	177.728
Årets regulering af udskudt skat	-2.224.500	1.347.500
	<u>768.624</u>	<u>1.525.228</u>
4. Færdiggjorte udviklingsprojekter		
Kostpris 1. oktober 2015	1.644.981	1.178.727
Tilgang i årets løb	0	466.254
Kostpris 30. september 2016	<u>1.644.981</u>	<u>1.644.981</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2015	-700.727	-427.823
Årets afskrivninger	-75.000	-272.904
Af- og nedskrivninger 30. september 2016	<u>-775.727</u>	<u>-700.727</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	<u>869.254</u>	<u>944.254</u>

Noter

	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. oktober 2015	138.000	138.000
Tilgang i årets løb	<u>205.020</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. september 2016	<u>343.020</u>	<u>138.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2015	-138.000	-138.000
Årets afskrivninger	<u>-45.560</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 30. september 2016	<u>-183.560</u>	<u>-138.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	<u>159.460</u>	<u>0</u>
6. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af periodens produktion	16.163.694	50.122.759
Modtagne acontobetalingen	<u>-17.843.608</u>	<u>-49.590.592</u>
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	<u>-1.679.914</u>	<u>532.167</u>
Der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (Omsætningsaktiver)	1.430.498	3.065.124
Igangværende arbejder for fremmed regning (Modtagne forudbetalinger)	<u>-3.110.412</u>	<u>-2.532.957</u>
	<u>-1.679.914</u>	<u>532.167</u>
7. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. oktober 2015	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
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 2015	1.301.083	1.251.920
Årets overførte overskud eller underskud	<u>87.500</u>	<u>49.162</u>
	<u>1.388.583</u>	<u>1.301.082</u>

Noter

	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
9. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. oktober 2015	5.300.000	4.200.000
Udloddet udbytte	-5.300.000	-4.200.000
Udbytte for regnskabsåret	<u>3.000.000</u>	<u>5.300.000</u>
	<u>3.000.000</u>	<u>5.300.000</u>

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er stillet garantier på t.kr. 325 for forudbetalinger mv. overfor kunder, hvoraf EKF hæfter for t.kr. 325.

Tilknyttede selskaber

Selskabet har stillet kaution tkr. 5.000 for tilknyttede selskabers bankgæld.

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

11. Eventualposter**Eventualforpligtelser**

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 21 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 10 måneder og en samlet restleasingydelse på 18 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.