



Tlf.: 99 89 14 00
saeby@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Sæbygårdvej 25
DK-9300 Sæby
CVR-nr. 20 22 26 70

NORDMARK MASKINFABRIK A/S
KJELDGAARDSVEJ 10, 9300 SÆBY
ÅRSRAPPORT
2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 3. november 2016

Lars Espersen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	2
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal	5
Ledelsesberetning.....	6-7
Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	
Anvendt regnskabspraksis.....	8-12
Resultatopgørelse.....	13
Balance.....	14-15
Pengestrømsopgørelse.....	16
Noter.....	17-20

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Nordmark Maskinfabrik A/S Kjeldgaardsvej 10 9300 Sæby CVR-nr.: 26 63 27 73 Stiftet: 4. juni 2002 Hjemsted: Frederikshavn Regnskabsår: 1. juli 2015 - 30. juni 2016
Bestyrelse	Lars Espersen, formand Michael Jacobsen Jens Karkov Jacobsen Morten Jørgensen Mørk Flemming Christensen Peter Boltau
Direktion	Morten Jørgensen Mørk
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Sæbygårdvej 25 9300 Sæby
Pengeinstitut	Jyske Bank A/S Østergade 23 9800 Hjørring
Advokat	Advokat Lars Espersen Tordenskjoldsgade 6 9900 Frederikshavn

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Nordmark Maskinfabrik A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sæby, den 3. november 2016

Direktion

Morten Jørgensen Mørk

Bestyrelse

Lars Espersen
Formand

Michael Jacobsen

Jens Karkov Jacobsen

Morten Jørgensen Mørk

Flemming Christensen

Peter Boltau

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i Nordmark Maskinfabrik A/S

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Nordmark Maskinfabrik A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse 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 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. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

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

Sæby, den 3. november 2016

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70

Morten Kallehauge
Statsautoriseret revisor

Michael Bæk Pedersen
Statsautoriseret revisor

HOVED- OG NØGLETAL

	2015/16 tkr.	2014/15 tkr.	2013/14 tkr.	2012/13 tkr.	2011/12 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	60.354	43.222	58.221	53.766	58.640
Driftsresultat.....	8.528	-348	12.033	7.019	15.822
Finansielle poster, netto.....	-1.387	-1.646	-2.173	-3.238	-4.329
Årets resultat før skat.....	7.141	-1.994	9.860	3.781	11.493
Årets resultat.....	5.527	-1.482	7.414	2.829	8.533
Balance					
Investeringer i materielle anlægsaktiver.	28.829	6.863	8.410	14.434	7.017
Balancesum.....	127.878	90.668	102.442	117.546	184.046
Egenkapital.....	41.081	36.555	39.037	37.623	35.712
Nøgletal					
Afkastningsgrad.....	6,5	-2,1	9,0	2,5	8,0
Soliditetsgrad.....	32,1	40,3	38,1	32,0	19,4
Egenkapitalforrentning.....	14,2	Neg.	19,3	7,7	26,7

Nøgletallene følger i al væsentlighed Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger. Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabet er en højteknologisk virksomhed, der har specialiseret sig i bearbejdning af store emner til blandt andet vindmølleproducenter, værfter, offshore, skibsmotorer og grafiske industrier mv.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat kan betragtes som værende tilfredsstillende.

Selskabet opnåede i 2015/16 et resultat på 5,5 mio. kr. mod -1,5 mio. kr. i 2014/15.

I lighed med tidligere år har selskabets hovedaktivitet været inden for vindmølleindustrien, og selskabets resultat afspejler vindmølleindustriens aktivitetsniveau i regnskabsåret.

Prisniveauet inden for de markeder, hvori selskabet opererer, er under prispres samtidig med øgede forventninger til formelle kvalitetskrav samt reduceret gennemløbstid.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Særlige risici

Selskabets væsentligste driftsrisiko er knyttet til evnen til at være stærkt positioneret på de markeder, hvor deres ydelse og produkter sælges, samt at sikre en til stadighed høj standard på maskinpark og medarbejdernes kompetencer.

Prisrisici:

Selskabets anvendelse af stål som råvarer medfører grundet de væsentlige prissvingninger, som eksisterer på det volatile marked, en særlig risiko. Selskabet indgår længerevarende salgsordrer med klausul om, at prisstigninger på råvarer kan indregnes i prisen på de færdige produkter, samt salgsordrer hvor kunderne leverer stål og rågods.

Valutarisici:

Køb og salg med virksomheder i udlandet medfører, at resultat og pengestrømme påvirkes af kurs- og renteutviklingen for en række valutaer. Virksomheden søger i et vist omfang at afdække valutarisikoen.

Der indgås ikke spekulative valutapositioner.

Renterisici:

Den rentebærende nettogæld udgør et væsentligt beløb, og ændringer i renteniveauet vil have direkte effekt på indtjeningen. I det omfang det har været muligt, har virksomheden finansieret sig med langfristede og fastforrentede lån.

Miljøforhold

Selskabet er løbende under tilsyn med hensyn til miljøforhold, herunder arbejdsmiljø.

Det er selskabets ønske fortsat at arbejde med forbedringer af miljøforholdene, for at medvirke til sikring af en miljømæssig forsvarlig driftsførelse.

Videnressourcer

For til stadighed at kunne levere ydelser og produkter indenfor selskabets primære forretningsområder, er det afgørende, at selskabet kan rekruttere og fastholde medarbejdere med de rette kompetencer. Virksomheden har derfor som mål at fastholde og videreudanne de dygtigste medarbejdere inden for kerneområderne.

De kritiske forretningsprocesser vedrørende selskabets hovedprodukter er service og kvalitet. Til sikring af, at kunden får den aftalte ydelse, stilles der krav om, at de enkelte metoder og procedurer dokumenteres. Dette anvender selskabet mange ressourcer på at kunne dokumentere.

LEDELSESBERETNING

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet udfører ikke egentlige udviklingsaktiviteter, men deltager løbende i udviklingsarbejder i tæt samarbejde og dialog med selskabets kunder.

Forventninger til fremtiden

Ved indgangen til regnskabsåret 2016/17 opleves et højt aktivitetsniveau i vind industrien. Forventningerne til kommende regnskabsår er gode baseret på rammeaftaler indgået ved årets begyndelse, og ordreindgangen vurderes at ville være på højt niveau i hele 2016/17. Der er en god spredning blandt kunderne, hvorfor afhængigheden af enkelte kunder er aftagende. Der er ligeledes en forbedret aktivitetsfordeling på hovedkunder, ligesom der er aktivitet for flere vindmølleaktører, herunder er der ligeledes flere produkter hvor Nordmark skal være/er Tier 1 leverandør.

Selskabet forventes fortsat at have tilstrækkelig likviditet i 2016/17 til at gennemføre næste års drift.

Forventningerne til næste års resultat er en forbedring i forhold til 2015/16.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Nordmark Maskinfabrik A/S for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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 og nedskrivninger.

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

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

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

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.

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

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

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

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens væsentligste aktiviteter.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Renter og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af omsætningsaktiver og anlægsaktiver indregnes ikke i kostprisen.

Skat

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

Nordmark Maskinfabrik A/S er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi herefter:

	Brugstid	Restværdi
Produktionsanlæg og maskiner.....	3-8 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	5 år	0 %

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**Leasingkontrakter**

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter børsnoterede aktier, der ikke forventes afhændet. Disse aktier måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Deposita omfatter lejede deposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationseværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Under periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver indgår modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

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.

Hvis valutapositionen anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.

NØGLETAL

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Bruttomargin:

$$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$$

Afkastningsgrad:

$$\frac{\text{Resultat før skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$$

Soliditetsgrad:

$$\frac{\text{Egenkapital, ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$$

Egenkapitalforrentning:

$$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
BRUTTOFORTJENESTE.....		60.353.825	43.221.907
Personaleomkostninger.....	1	-40.450.267	-31.896.678
Andre driftsomkostninger.....		0	-44.225
Af- og nedskrivninger.....		-11.375.432	-11.629.314
DRIFTSRESULTAT		8.528.126	-348.310
Indtægter af værdipapirer.....		-1.705	5.121
Finansielle indtægter.....	2	1.098.030	772.144
Finansielle omkostninger.....	3	-2.482.978	-2.423.267
RESULTAT FØR SKAT.....		7.141.473	-1.994.312
Skat af årets resultat.....	4	-1.614.588	512.372
ÅRETS RESULTAT		5.526.885	-1.481.940
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		0	1.000.000
Overført resultat.....		5.526.885	-2.481.940
I ALT.....		5.526.885	-1.481.940

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Produktionsanlæg og maskiner.....		40.029.131	36.454.635
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		745.503	1.285.724
Indretning af lejede lokaler.....		111.557	360.378
Anlæg under opførelse.....		3.381.412	338.374
Forudbetalinger produktionsanlæg og maskiner.....		17.049.108	7.319.239
Materielle anlægsaktiver.....	5	61.316.711	45.758.350
Andre værdipapirer.....		13.035	17.038
Lejede depositum.....		500.000	500.000
Finansielle anlægsaktiver.....	6	513.035	517.038
ANLÆGSAKTIVER.....		61.829.746	46.275.388
Varer under fremstilling.....		12.948.090	6.711.641
Varebeholdninger.....		12.948.090	6.711.641
Tilgodehavender fra salg.....		35.131.105	17.288.470
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		9.568.483	12.445.372
Tilgodehavende hos associerede selskaber.....		19.088	28.484
Andre tilgodehavender.....		4.464.952	3.731.716
Tilgodehavende selskabsskat.....		82.283	82.283
Periodeafgrænsningsposter.....		318.546	73.793
Tilgodehavender.....		49.584.457	33.650.118
Likvider.....		3.516.136	4.030.883
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		66.048.683	44.392.642
AKTIVER.....		127.878.429	90.668.030

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Aktiekapital.....		500.000	500.000
Overført overskud.....		40.581.474	35.054.589
Forslag til udbytte.....		0	1.000.000
EGENKAPITAL.....	7	41.081.474	36.554.589
Hensættelse til udskudt skat.....		1.087.922	476.102
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		1.087.922	476.102
Ansvarlig lånekapital.....		5.000.000	5.000.000
Selskabsskat.....		1.001.526	0
Leasingforpligtelser.....		24.785.233	19.531.914
Langfristede gældsforpligtelser.....	8	30.786.759	24.531.914
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser.....	8	6.551.372	8.313.166
Gæld til pengeinstitutter.....		21.570.725	3.273.135
Modtagne forudbetalinger.....		1.613.782	932.060
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		18.051.841	9.799.303
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		1.194.609	0
Gæld til associerede selskaber.....		300.000	150.000
Selskabsskat.....		0	2.253.813
Anden gæld.....		5.639.945	4.383.948
Kortfristede gældsforpligtelser.....		54.922.274	29.105.425
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		85.709.033	53.637.339
PASSIVER.....		127.878.429	90.668.030
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Nærtstående parter	11		
Ejerforhold	12		

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Årets resultat.....	5.526.885	-1.481.940
Årets afskrivninger tilbageført.....	11.185.535	11.470.349
Tilbageførsel af realisationstab/-avancer.....	-3.062.448	44.225
Skat af årets resultat tilbageført.....	1.614.588	-512.372
Betalt selskabsskat.....	-2.253.813	-1.887.397
Ændring i varebeholdninger.....	-6.236.449	750.225
Ændring i tilgodehavender.....	-15.934.340	5.411.690
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank, skat og udbytte).....	11.534.870	338.770
Andre pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter.....	2.758	-1.300
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITETER.....	2.377.586	14.132.250
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-28.829.470	-6.863.349
Salg af materielle anlægsaktiver.....	5.148.022	314.900
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-23.681.448	-6.548.449
Afdrag på lån.....	-8.685.524	-7.544.752
Provenu ved langfristet låneoptagelse.....	12.177.049	0
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-1.000.000	-1.000.000
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	2.491.525	-8.544.752
ÆNDRING I LIKVIDER.....	-18.812.337	-960.951
Likvider 1. juli.....	757.748	1.718.699
LIKVIDER 30. JUNI.....	-18.054.589	757.748
Likvider 30. juni specificeres således:		
Likvider.....	3.516.136	4.030.883
Gæld til pengeinstitutter.....	-21.570.725	-3.273.135
LIKVIDER, NETTOGÆLD.....	-18.054.589	757.748

NOTER

	2015/16 kr.	2014/15 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Lønninger.....	34.360.983	27.029.616	
Pensioner.....	4.243.640	3.435.875	
Andre omkostninger til social sikring.....	1.845.644	1.431.187	
	40.450.267	31.896.678	
Vederlag til direktion og bestyrelse.....	1.642.484	1.704.971	
	1.642.484	1.704.971	
Finansielle indtægter			2
Tilknyttede virksomheder.....	960.010	726.272	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	138.020	45.872	
	1.098.030	772.144	
Finansielle omkostninger			3
Tilknyttede virksomheder.....	418.125	418.125	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	2.064.853	2.005.142	
	2.482.978	2.423.267	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	1.002.768	-81.361	
Regulering af udskudt skat.....	611.820	-431.011	
	1.614.588	-512.372	
Materielle anlægsaktiver			5
	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. juli 2015.....	96.771.984	3.638.798	1.138.367
Overførsler til/fra andre poster.....	11.410.939	0	0
Tilgang.....	4.377.700	267.924	0
Afgang.....	-4.878.160	-560.000	-107.393
Kostpris 30. juni 2016.....	107.682.463	3.346.722	1.030.974
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015.....	60.317.313	2.353.074	777.989
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-3.228.480	-204.400	-27.099
Årets afskrivninger.....	10.564.499	452.545	168.527
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016.....	67.653.332	2.601.219	919.417
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016.....	40.029.131	745.503	111.557

NOTER

Note

	Anlæg under opførel	Forudbetalinger produktionsanlæg og maskiner
Kostpris 1. juli 2015.....	338.374	7.319.239
Overførsler til/fra andre poster.....	-433.286	-10.977.653
Tilgang.....	3.476.324	20.707.522
Kostpris 30. juni 2016.....	3.381.412	17.049.108
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016.....	3.381.412	17.049.108

Af den regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2016 vedrørende produktionsanlæg og maskiner udgør finansielle leasingaktiver 34.627 tkr.

Finansielle anlægsaktiver

6

	Andre værdipapirer	Lejededpositum
Kostpris 1. juli 2015.....	5.680	500.000
Kostpris 30. juni 2016.....	5.680	500.000
Opskrivninger 1. juli 2015.....	11.358	
Årets opskrivninger	-4.003	
Opskrivninger 30. juni 2016.....	7.355	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016.....	13.035	500.000

Egenkapital

7

	Aktiekapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. juli 2015.....	500.000	35.054.589	1.000.000	36.554.589
Betalt udbytte.....			-1.000.000	-1.000.000
Forslag til årets resultatdisponering.....		5.526.885		5.526.885
Egenkapital 30. juni 2016.....	500.000	40.581.474	0	41.081.474

Aktiekapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

	2016 kr.	2015 kr.
Aktiekapital		
Aktiekapitalen er fordelt således:		
A-aktier, 500 stk. a nom. 1.000 kr.....	500.000	500.000
	500.000	500.000

NOTER

					Note
Langfristede gældsforpligtelser					8
	1/7 2015	30/6 2016	Afdrag	Restgæld	
	gæld i alt	gæld i alt	næste år	efter 5 år	
Ansvarlig lånekapital.....	5.000.000	5.000.000	0	0	
Selskabsskat.....	0	1.001.526	0	0	
Leasingforpligtelser.....	27.845.080	31.336.604	6.551.372	5.198.603	
	32.845.080	37.338.130	6.551.372	5.198.603	

Eventualposter mv.

9

Selskabet har indgået 5 lejeaftaler om leje af lokaler med opsigelsesvarsel på 0 - 6 måneder med årlig leje på 4.297 tkr. Forpligtelsen kan pr. 30. juni 2016 opgøres til 2.103 tkr.

Selskabet har kautioneret for Ejendomsselskabet Gyldendalsvej A/S' mellemværende med pengeinstitut, der ved årets udgang udgjorde 6.111 tkr. samt for realkreditlån, der ved årets udgang udgjorde 19.126 tkr.

Selskabet har kautioneret for Ejendomsselskabet Ellehammervej A/S' mellemværende med pengeinstitut, der ved årets udgang udgjorde 0 tkr.

Selskabet har kautioneret for Nordmark Production A/S' mellemværende med pengeinstitut, leasingselskaber samt lejekontrakter, der ved årets udgang udgjorde 48.581 tkr.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for MJ Holding, Hirtshals ApS, CVR-nr. 26 60 87 83, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

10

Til sikkerhed for mellemværende med Jyske Bank A/S er deponeret løsøre pantebrev på 500 tkr. med pant i driftsmateriel, inventar, goodwill og lejerettigheder, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2016 udgør 6.148 tkr.

Til sikkerhed for mellemværende med Jyske Bank A/S, har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 30.500 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssig værdi pr. 30. juni 2016 udgør (tkr.): Tilgodehavende fra salg 35.131 tkr., varer under fremstilling 12.948 tkr. og driftsmidler og inventar 6.148 tkr.

Til sikkerhed for depositum vedrørende leje af lokaler er deponeret 57 tkr., som er indregnet som likvide beholdninger.

NOTER**Note****Nærtstående parter**

11

Virksomhedens nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

MJ Holding, Hirtshals ApS, Sæby har som hovedaktionær bestemmende indflydelse.

Michael Jacobsen, Chr. Limkildes Vej, Sæby har som hovedaktionær i selskabets definitive moderselskab, MJ Holding, Hirtshals ApS, Sæby bestemmende indflydelse.

Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med

Virksomhedens nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter datter- og associerede virksomheder samt selskabernes bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere samt disse personers relaterede familiemedlemmer. Nærtstående parter omfatter endvidere selskaber, hvori førnævnte personkreds har væsentlige interesser.

Transaktioner med nærtstående parter

Virksomheden har ikke haft væsentlige transaktioner, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår.

Ejerforhold

12

Følgende aktionærer er noteret i selskabets særlige aktionærfortegnelse over betydelige kapitalposter som ejende minimum 5 % af stemmerne eller af aktiekapitalen:

MJ Holding, Hirtshals ApS
Chr. Limkildes Vej 17
9300 Sæby

EJ Holding, Horsens ApS
P. Dickens Vej 4
9300 Sæby

Selskabet indgår i koncernregnskabet for MJ Holding, Hirtshals ApS, Chr. Limkildevej 17, 9300 Sæby.