

Nileda Holding ApS
Sletten 8, 8543 Hornslet

Årsrapport for
2016/17

CVR-nr. 27 67 74 87

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



Niels Jensen
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

	Påtegninger
1	Ledelsespåtegning
2	Den uafhængige revisors revisionspåtegning
	Ledelsesberetning
5	Selskabsoplysninger
6	Hovedtal og nøgletal for koncernen
7	Ledelsesberetning
	Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017
8	Anvendt regnskabspraksis
17	Resultatopgørelse
18	Balance
22	Egenkapitalopgørelse for koncernen
22	Egenkapitalopgørelse for moderselskabet
23	Pengestrømsopgørelse
24	Noter

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2016/17 for Nileda Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hornslet, den 19. december 2017

Direktion



Niels Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Nileda Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Nileda Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet.

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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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 koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet eller 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

Nileda Holding ApS
Sletten 8
8543 Hornslet

CVR-nr.: 27 67 74 87
Stiftet: 1. april 2004
Hjemsted: Syddjurs
Regnskabsår: 1. oktober 2016 - 30. september 2017
12. regnskabsår

Direktion

Niels Jensen

Revision

Martinsen
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Voldbjergvej 16, 2. sal
8240 Risskov

Dattervirksomheder

Varo Specialmaskiner A/S, Syddjurs
Sletten Ejendomsselskab A/S, Syddjurs

Associeret virksomhed

Hornslet Ejendomsselskab A/S, Syddjurs

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.	2012/13 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	52.483	42.161	48.323	47.048	35.554
Resultat af ordinær primær drift	6.793	2.078	7.465	10.038	-1.353
Finansielle poster, netto	304	-956	-1.633	-1.685	-638
Årets resultat excl. minoritetsandele	4.168	607	3.120	4.373	-1.317
Balance:					
Balancesum	72.527	57.966	66.595	41.356	41.356
Egenkapital	16.844	12.677	12.070	8.951	4.626
Ansvarlig lånekapital	3.651	6.851	8.700	8.700	8.700
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	83	73	69	64	74
Nøgletal i %:					
Egenkapitalforrentning	28,2	4,9	29,7	64,4	-24,1
Soliditetsgrad (inkl. ansv. kapital)	28,3	33,7	31,2	36,8	32,2

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Moderselskabets hovedaktivitet er at eje aktier samt andre investeringsaktiviteter.

Koncernens væsentligste aktiviteter er udvikling, fremstilling og servicering af specialmaskiner og automatiseringsløsning til kvalitetskrævende kundesegmenter i ind- og udland samt udlejning af ejendom.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -5 t.kr. mod -4 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 4.168 t.kr. mod 606 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Årets bruttfortjeneste for koncernen udgør 52.483 t.kr. mod 48.323 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 5.751 t.kr. mod 957 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Den forventede udvikling

Der forventes uændret aktivitetsniveau og et tilfredsstillende resultat for det kommende regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Nileda Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

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 koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, 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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Nileda Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Nileda Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes de tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og præsenteres særskilt nedenunder resultatopgørelsen og i en særskilt hovedpost under egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt 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.

Anvendt regnskabspraksis

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører. Indtægter vedrørende varme regnskabet indregnes i balancen som mellemværender med lejere.

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

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, 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 kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

I både koncernens og moderselskabets resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

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. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Anvendt regnskabspraksis

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambe- skattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virk- somheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet an- vende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

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

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske gennemførlighed, til- strækkelige 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 sikker- hed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne af- holdes.

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

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives aktiverede udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 10 år.

Fortjeneste og tab ved salg af udviklingsprojekter opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fra- drag af salgsmomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi og med fradrag af even- tuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige vær- di, ophører afskrivningen.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og ned- skrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	10-40 år	40
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 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 salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsmkostninger.

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn samt låneomkostninger fra specifik og generel låntagning, der direkte vedrører opførelsen af det enkelte aktiv.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Anvendt regnskabspraksis

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver består af tilgodehavender.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og 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 maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgsspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket scontofaktureringer 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, der medfører bod eller erstatning ved senere ophævelse.

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 scontofaktureringer og forventede tab, indregnes under tilgodehavender. Entreprisekontrakter, hvor scontofaktureringer 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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Anvendt regnskabspraksis

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger. Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

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 Nileda Holding ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter op-stået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

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

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes 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.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdrags-tiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og fi-nansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

Note	Moderselskab		Koncern	
	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
Bruttofortjeneste	-5.000	-4	52.483.381	42.161
1 Personaleomkostninger	0	0	-43.731.051	-38.492
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	0	0	-1.958.923	-1.591
Driftsresultat	-5.000	-4	6.793.407	2.078
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3.106.137	534	0	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	1.081.730	93	1.081.730	93
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	29.022	29	29.022	29
Andre finansielle indtægter	0	0	127.873	18
2 Øvrige finansielle omkostninger	-49.798	-52	-934.151	-1.096
Resultat før skat	4.162.091	600	7.097.881	1.122
Skat af årets resultat	5.700	6	-1.346.495	-165
3 Årets resultat	4.167.791	606	5.751.386	957
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Anpartshavere i Nileda Holding ApS			4.167.792	607
Minoritetsinteresser			1.583.594	350
			5.751.386	957

Balance 30. september

Note	Morderselskab		Koncern		
	2017 kr.	2016 t.kr.	2017 kr.	2016 t.kr.	
Aktiver					
Anlægsaktiver					
4	Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter	0	0	4.124.681	3.845
5	Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	0	0	325.000	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	0	0	4.449.681	3.845
6	Grunde og bygninger	0	0	13.564.763	13.849
7	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	0	6.083.291	6.059
	Materielle anlægsaktiver i alt	0	0	19.648.054	19.908
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	14.137.679	11.032	0	0
9	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	112.000	112	0	0
10	Kapitalandele i associerede virksomheder	2.975.848	1.954	2.975.848	1.954
11	Andre tilgodehavender	432.451	477	432.451	477
12	Deposita	0	0	149.594	149
	Finansielle anlægsaktiver i alt	17.657.978	13.575	3.557.893	2.580
	Anlægsaktiver i alt	17.657.978	13.575	27.655.628	26.333

Balance 30. september

Aktiver	Morderselskab		Koncern	
	2017 kr.	2016 t.kr.	2017 kr.	2016 t.kr.
Omsætningsaktiver				
Råvarer og hjælpematerialer	0	0	0	75
Fremstillede varer og handelsvarer	0	0	3.698.848	3.182
Varebeholdninger i alt	0	0	3.698.848	3.257
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	0	18.836.108	12.536
13 Igangværende arbejder for fremmed regning	0	0	18.485.762	10.185
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	0	2.568.186	1.978
14 Udskudte skatteaktiver	5.700	0	0	0
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	462	0	0
Andre tilgodehavender	0	0	698.495	2.160
15 Periodeafgrænsningsposter	0	0	434.996	85
Tilgodehavender i alt	5.700	462	41.023.547	26.944
Likvide beholdninger	4.570	0	148.501	1.432
Omsætningsaktiver i alt	10.270	462	44.870.896	31.633
Aktiver i alt	17.668.248	14.037	72.526.524	57.966

Balance 30. september

<u>Note</u>	Moderselskab		Koncern		
	2017 kr.	2016 t.kr.	2017 kr.	2016 t.kr.	
Passiver					
Egenkapital					
	Virksomhedskapital	200.000	200	200.000	200
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	10.967.127	6.839	2.865.448	1.844
	Reserve for udviklingsomkostninger	0	0	842.400	0
	Overført resultat	5.677.405	5.638	12.936.686	10.633
	Egenkapital før minoritetsinteresser	16.844.532	12.677	16.844.534	12.677
	Minoritetsinteresser	0	0	7.851.968	6.268
	Egenkapital i alt	16.844.532	12.677	24.696.502	18.945
Hensatte forpligtelser					
16	Hensættelser til udskudt skat	0	0	3.203.200	2.270
	Hensatte forpligtelser i alt	0	0	3.203.200	2.270
Gældsforpligtelser					
17	Ansvarlig lånekapital	0	0	3.650.800	6.851
18	Gæld til realkreditinstitutter	0	0	7.794.656	8.156
	Deposita	0	0	22.176	28
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	0	0	11.467.632	15.035

Balance 30. september

Note	Moderselskab		Koncern	
	2017 kr.	2016 t.kr.	2017 kr.	2016 t.kr.
Kortfristet del af langfristet gæld	0	0	362.641	470
Gæld til pengeinstitutter	0	0	5.879.718	561
13 Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	0	0	7.166.094	7.528
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.000	2	11.767.867	4.978
Gæld til tilknyttede virksomheder	21.450	23	0	0
Selskabsskat	0	456	412.000	462
Anden gæld	800.266	879	7.570.870	7.717
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>823.716</u>	<u>1.360</u>	<u>33.159.190</u>	<u>21.716</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>823.716</u>	<u>1.360</u>	<u>44.626.822</u>	<u>36.751</u>
Passiver i alt	<u>17.668.248</u>	<u>14.037</u>	<u>72.526.524</u>	<u>57.966</u>

19 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**20 Eventualposter****21 Nærtstående parter**

Egenkapitaloppgørelse for koncernen

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de kr.	Reserve for udviklings- omkostnin- ger kr.	Overført re- sultat kr.	Minoritetsin- teresser kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. oktober 2016	200.000	1.843.718	0	10.633.024	6.268.374	18.945.116
Resultatandel	0	1.021.730	842.400	2.303.662	1.583.594	5.751.386
	200.000	2.865.448	842.400	12.936.686	7.851.968	24.696.502

Egenkapitaloppgørelse for moderselskabet

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de kr.	Overført re- sultat kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. oktober 2016	200.000	6.839.260	5.637.481	12.676.741
Resultatandel	0	4.127.867	39.924	4.167.791
	200.000	10.967.127	5.677.405	16.844.532

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	Koncern	
	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
Årets resultat	5.751.386	957
22 Reguleringer	3.029.966	2.741
23 Ændring i driftskapital	-8.240.146	12.926
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	541.206	16.624
Renteindbetalinger og lignende	127.873	18
Renteudbetalinger og lignende	-934.151	-1.096
Pengestrøm fra ordinær drift	-265.072	15.546
Betalt selskabsskat	-463.330	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-728.402	15.546
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-1.080.000	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.247.935	-8.843
Salg af materielle anlægsaktiver	24.000	38
Køb af finansielle anlægsaktiver	-746	0
Salg af finansielle anlægsaktiver	0	119
Modtaget udbytte fra associerede virksomheder	60.000	40
Modtagne afdrag	45.506	46
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-2.199.175	-8.600
Optagelse af langfristet gæld	0	934
Afdrag på langfristet gæld	-3.674.556	-1.849
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-3.674.556	-915
Ændring i likvider	-6.602.133	6.031
Likvider primo	870.916	-5.160
Likvider ultimo	-5.731.217	871
Likvider		
Likvide beholdninger	148.501	1.432
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-5.879.718	-561
Likvider ultimo	-5.731.217	871

Noter

	Moderselskab		Koncern	
	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
1. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	0	0	38.037.497	33.197
Pensioner	0	0	2.895.787	2.706
Andre omkostninger til social sikring	0	0	259.966	243
Personaleomkostninger i øvrigt	0	0	2.537.801	2.346
	0	0	43.731.051	38.492
Direktion	0	0	1.823.671	1.801
Bestyrelse	0	0	200.000	160
	0	0	2.023.671	1.961
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	0	0	83	73
2. Øvrige finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	49.798	52	934.151	1.096
	49.798	52	934.151	1.096
3. Forslag til resultatdisponering				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			4.127.867	588
Overføres til overført resultat			39.924	18
Disponeret i alt			4.167.791	606

Noter

	Moderselskab		Koncern	
	30/9 2017 kr.	30/9 2016 t.kr.	30/9 2017 kr.	30/9 2016 t.kr.
4. Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter				
Kostpris primo	0	0	7.535.408	7.535
Tilgang i årets løb	0	0	755.000	0
Kostpris ultimo	0	0	8.290.408	7.535
Af- og nedskrivninger primo	0	0	-3.690.727	-3.230
Årets afskrivninger	0	0	-475.000	-460
Af- og nedskrivninger ultimo	0	0	-4.165.727	-3.690
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0	4.124.681	3.845

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.

Noter

	Moderselskab		Koncern	
	30/9 2017 kr.	30/9 2016 t.kr.	30/9 2017 kr.	30/9 2016 t.kr.
5. Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver				
Tilgang i årets løb	0	0	325.000	0
Kostpris ultimo	0	0	325.000	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0	325.000	0
<p>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.</p>				
6. Grunde og bygninger				
Kostpris primo	0	0	14.000.000	10.401
Tilgang i årets løb	0	0	0	3.599
Kostpris ultimo	0	0	14.000.000	14.000
Af- og nedskrivninger primo	0	0	-150.912	0
Årets afskrivninger	0	0	-284.325	-151
Af- og nedskrivninger ultimo	0	0	-435.237	-151
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0	13.564.763	13.849

Noter

	Morderselskab		Koncern	
	30/9 2017 kr.	30/9 2016 t.kr.	30/9 2017 kr.	30/9 2016 t.kr.
7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris primo	0	0	14.507.942	16.585
Tilgang i årets løb	0	0	1.247.935	5.244
Afgang i årets løb	0	0	-60.000	-7.321
Kostpris ultimo	0	0	15.695.877	14.508
Opskrivninger primo	0	0	0	3.100
Korrektion af tidligere opskrivninger	0	0	0	-3.100
Af- og nedskrivninger primo	0	0	-8.448.988	-17.853
Årets afskrivninger	0	0	-1.223.598	-1.018
Årets nedskrivninger	0	0	0	3.100
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	60.000	7.322
Af- og nedskrivninger ultimo	0	0	-9.612.586	-8.449
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0	6.083.291	6.059

Noter

	Moderselskab		Koncern	
	30/9 2017 kr.	30/9 2016 t.kr.	30/9 2017 kr.	30/9 2016 t.kr.
8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris primo	6.036.000	6.036	0	0
Kostpris ultimo	6.036.000	6.036	0	0
Opskrivninger primo	4.995.542	4.460	0	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	3.106.137	536	0	0
Opskrivninger ultimo	8.101.679	4.996	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	14.137.679	11.032	0	0
Tilknyttede virksomheder:				
			Hjemsted	Ejerandel
Varo Specialmaskiner A/S			Syddjurs	67,65 %
Sletten Ejendomsselskab A/S			Syddjurs	28 %
9. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder				
Kostpris primo	112.000	112	0	0
Kostpris ultimo	112.000	112	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	112.000	112	0	0
Der specificeres således:				
Tilgodehavende hos Sletten Ejendomsselskab A/S	112.000	112	0	0
	112.000	112	0	0

Noter

	Moderselskab		Koncern	
	30/9 2017 kr.	30/9 2016 t.kr.	30/9 2017 kr.	30/9 2016 t.kr.
10. Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris primo	110.400	110	110.400	110
Kostpris ultimo	110.400	110	110.400	110
Opskrivninger primo	1.843.718	1.791	1.843.718	1.791
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	1.081.730	93	1.081.730	93
Udbytte	-60.000	-40	-60.000	-40
Opskrivninger ultimo	2.865.448	1.844	2.865.448	1.844
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.975.848	1.954	2.975.848	1.954
Associerede virksomheder:				
			Hjemsted	Ejerandel
Hornslet Ejendomsselskab A/S			Syddjurs	20 %
11. Andre tilgodehavender				
Kostpris primo	477.959	524	477.959	524
Afgang i årets løb	-45.508	-47	-45.508	-47
Kostpris ultimo	432.451	477	432.451	477
Regnskabsmæssig værdi ultimo	432.451	477	432.451	477
Der specificeres således:				
Andre tilgodehavender	432.451	477	432.451	477
	432.451	477	432.451	477

Noter

	Moderselskab		Koncern	
	30/9 2017 kr.	30/9 2016 t.kr.	30/9 2017 kr.	30/9 2016 t.kr.
12. Deposita				
Kostpris primo	0	0	148.848	269
Tilgang i årets løb	0	0	746	0
Afgang i årets løb	0	0	0	-120
Kostpris ultimo	0	0	149.594	149
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0	149.594	149
13. Igangværende arbejder for fremmed regning				
Salgsværdi af periodens produktion	0	0	98.795.086	36.296
Modtagne acontobetalinge	0	0	-87.475.418	-33.639
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	0	0	11.319.668	2.657
Der indregnes således:				
Igangværende arbejder for fremmed regning (Omsætningsaktiver)	0	0	18.485.762	10.185
Igangværende arbejder for fremmed regning (Modtagne forudbetalinger)	0	0	-7.166.094	-7.528
	0	0	11.319.668	2.657
14. Udskudte skatteaktiver				
Udskudt skatteaktiv skat af årets resultat	5.700	0	0	0
	5.700	0	0	0

Noter

	Moderselskab		Koncern	
	30/9 2017 kr.	30/9 2016 t.kr.	30/9 2017 kr.	30/9 2016 t.kr.
15. Periodeafgrænsningsposter				
Andre periodeafgrænsningsposter	0	0	434.996	85
	0	0	434.996	85
16. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat primo	0	0	2.270.000	2.567
Udskudt skat af årets resultat	0	0	933.200	-297
	0	0	3.203.200	2.270
17. Ansvarlig lånekapital				
Ansvarlig lånekapital	0	0	3.650.800	6.851
	0	0	3.650.800	6.851
<p>Ansvarlig lånekapital, 1.800 tkr., er fra långivers side uopsigeligt indtil 31.01.2019. Ansvarlig lånekapital, 1.700 tkr., er fra långivers side uopsigeligt indtil 31.01.2019. Ansvarlig lånekapital, 151 tkr., er fra långivers side uopsigeligt indtil 31.12.2018.</p> <p>Lånene er ansvarlig lånekapital, bl.a. med den virkning, at lånene står tilbage for øvrige kreditorers krav.</p>				
18. Gæld til realkreditinstitutter				
Gæld til realkreditinstitutter i alt	0	0	8.157.297	8.626
Heraf forfalder inden for 1 år	0	0	-362.641	-470
	0	0	7.794.656	8.156
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	0	6.269.000	6.673

Noter

19. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 8.157 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2017 udgør 13.565 t.kr.

I datterselskab er der stillet pant i aktier i underliggende datterselskaber.

Koncernen har deponeret ejerpantebreve på i alt t.kr. 3.600 til sikkerhed for gæld. Ejerpantebrevene giver pant i løsøre.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, har koncernen stillet virksomhedspant på nominelt t.kr. 6.000. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	3.699 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	8.081 t.kr.
Goodwill mv.	0 t.kr.

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

På koncernbasis er der stillet garantier for t.kr. 15.796 for forudbetalinger, hvoraf EKF hæfter for t.kr. 12.637.

20. Eventualposter Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

På koncernbasis er der indgået operationelle leasingkontrakter på 3 biler med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 23 t.kr. Leasingkontrakterne udløber i perioden december 2017 - juli 2018. Der er indgået operationel leasingkontrakt på kopimaskiner med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 54 t.kr. Leasingkontrakten udløber august 2022. Den samlede restleasingydelse udgør 300 t.kr.

Kautionsforpligtelser:

Koncernselskab har stillet kautionsforpligtelse for koncernens mellemværende med pengeinstitut. Koncernens bankgæld udgør pr. 30. september 2017 i alt 5.880 t.kr. For Sletten Ejendomsselskab A/S er kaution begrænset til 800 tkr.

Noter

20. Eventualposter (fortsat)

Eventualforpligtelser (fortsat)

Andre eventualforpligtelser:

Koncernselskab har indgået lejekontrakt med andet koncernselskab med tidligste opsigelse pr. 1. juni 2030, hvilket på balancedagen giver en forpligtelse på tkr. 14.198.

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning 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.

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

21. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Niels Jensen

Hovedaktionær

Otte Ruds Gade 12

8200 Aarhus N

Øvrige nærtstående parter

Hornslet Ejendomsselskab

Associeret virksomhed

Noter

	Koncern	
	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
22. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.958.923	1.591
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-1.081.730	-93
Andre finansielle indtægter	-127.873	-18
Øvrige finansielle omkostninger	934.151	1.096
Skat af årets resultat	1.346.495	165
	3.029.966	2.741
23. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-441.702	185
Ændring i tilgodehavender	-14.079.323	15.002
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	6.280.879	-2.261
	-8.240.146	12.926