

ACO Service A/S
Fabriksvej 12-14
6000 Kolding
CVR-nr. 29831726

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 27.10.2016

Dirigent

Navn: Henrik Thorup Pedersen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse for 2015/16	13
Balance pr. 30.06.2016	14
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	16
Pengestrømsopgørelse for 2015/16	17
Noter	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

ACO Service A/S
Fabriksvej 12-14
6000 Kolding

CVR-nr.: 29831726
Hjemsted: Kolding
Regnskabsår: 01.07.2015 - 30.06.2016

Telefon: 65565600
Telefax: 65565626
Hjemmeside: www.aco-service.dk
E-mail: aco-service@aco-service.dk

Bestyrelse

Palle Nørgaard, formand
Henrik Thorup Pedersen
Erling Kurt Grønlund

Direktion

Rene Hansen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Frodesgade 125
Postboks 200
6701 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 for ACO Service A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 27.10.2016

Direktion

Rene Hansen

Bestyrelse

Palle Nørsgaard
formand

Henrik Thorup Pedersen

Erling Kurt Grønlund

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i ACO Service A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for ACO Service A/S for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, 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 for 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. 30.06.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 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.

Esbjerg, den 27.10.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Jannick Kjersgaard
statsautoriseret revisor

Jesper Smedegaard
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	<u>2015/16</u> t.kr.	<u>2014/15</u> t.kr.	<u>2013/14</u> t.kr.	<u>2012/13</u> t.kr.	<u>2011/12</u> t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	14.652	9.487	8.107	12.163	16.674
Driftsresultat	8.436	818	(2.010)	4.487	8.541
Resultat af finansielle poster	4.134	(1.718)	(443)	(14)	373
Årets resultat	10.655	(1.028)	(1.826)	3.321	6.578
Samlede aktiver	27.466	30.540	39.589	39.524	31.174
Investeringer i materielle anlægsaktiver	110	507	1.239	452	1.594
Egenkapital	15.212	4.585	5.637	10.464	13.142
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	107,6	(20,1)	(22,7)	28,1	56,7
Soliditetsgrad (%)	55,4	15,0	14,2	26,5	42,2
Afkastningsgrad	30,7	2,7	(5,1)	11,4	27,4

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 1999".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Driftsresultat} \times 100}{\text{Balancesum}}$	Virksomhedens afkast af den investerede kapital.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet er i ind- og udland at medvirke ved projektering samt montage af komplette fabriksanlæg indenfor fødevare-, kemi- og pharmaindustrien.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets aktivitetsniveau har været højere end forventet.

Selskabets resultat for regnskabsåret 2015/16 udgør et overskud på 10.655 t.kr. og betragtes af selskabets ledelse som tilfredsstillende.

Efter disponering af årets resultat udgør selskabets egenkapital 15.212 t.kr., svarende til 55% af selskabets balancesum.

Forventet udvikling

Selskabets ledelse forventer for det kommende regnskabsår en tilfredsstillende indtjening.

Særlige risici

Valutarisici

På baggrund af omfanget af aktiviteter i udlandet har selskabet en valutarisiko. Ændringer i valutakurserne skønnes dog ikke at have nogen væsentlig effekt på indtjeningen.

Renterisici

Da den rentebærende nettogæld ikke udgør et væsentligt beløb, vil moderate ændringer i renteniveauet ikke have nogen væsentlig direkte effekt på indtjeningen

Videnressourcer

Selskabets aktiviteter omkring montage af komplette anlæg, hovedsageligt i rustfrit stål, stiller store krav til videnressourcerne. For til stadighed at kunne levere disse løsninger er det afgørende, at selskabet kan rekruttere og fastholde medarbejdere med et højt uddannelsesniveau.

Miljømæssige forhold

Selskabets miljøpolitik tager udgangspunkt i en miljømæssig forsvarlig driftsførelse og indgår som en naturlig del i selskabets målsætninger for produktkvalitet og produktionsforhold.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet har i regnskabsåret ikke afholdt væsentlige udviklingsomkostninger mv.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste omfatter nettoomsætning, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af færdigvarer og tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der indgår i produktionsprocessen. Endvidere indgår sædvanlige nedskrivninger af lagerbeholdninger i posten.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige hensættelser til tab på igangværende arbejder for fremmed regning.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens produkter, herunder løn og gager til sælgere, reklameomkostninger, rejse- og repræsentationsomkostninger mv. samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er knyttet til distributionsprocessen.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og dets danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner og andre anlæg, driftsmateriel og inventar, samt indregning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Produktionsanlæg og maskiner	4-7 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-6 år
Indretning af lejede lokaler	5-10 år

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis produktionsomkostninger og administrationsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, samt tab på igangværende arbejder for fremmed regning.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler inden for garantiperioden.

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviditeten ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Bruttofortjeneste	1	14.651.529	9.487.318
Distributionsomkostninger		(902.971)	(695.200)
Administrationsomkostninger	1	<u>(5.312.086)</u>	<u>(7.974.060)</u>
Driftsresultat		8.436.472	818.058
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		4.189.475	(1.312.672)
Andre finansielle indtægter	2	297.356	276.974
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(352.589)</u>	<u>(682.409)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		12.570.714	(900.049)
Skat af ordinært resultat	4	<u>(1.915.768)</u>	<u>(128.391)</u>
Årets resultat		<u>10.654.946</u>	<u>(1.028.440)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		4.000.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		2.649.654	0
Overført resultat		<u>4.005.292</u>	<u>(1.028.440)</u>
		<u>10.654.946</u>	<u>(1.028.440)</u>

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Produktionsanlæg og maskiner		58.868	762.457
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		301.257	940.818
Indretning af lejede lokaler		9.948	19.317
Materielle anlægsaktiver	5	<u>370.073</u>	<u>1.722.592</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		4.642.741	481.132
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.476.810	4.323.052
Andre tilgodehavender		78.000	79.200
Finansielle anlægsaktiver	6	<u>9.197.551</u>	<u>4.883.384</u>
Anlægsaktiver		<u>9.567.624</u>	<u>6.605.976</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		9.055.539	15.036.394
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	1.185.465	1.728.856
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.253.235	3.361.960
Andre tilgodehavender		303.540	1.347.423
Tilgodehavende selskabsskat		0	1.394.883
Periodeafgrænsningsposter	8	152.436	535.008
Tilgodehavender		<u>11.950.215</u>	<u>23.404.524</u>
Likvide beholdninger		<u>5.948.148</u>	<u>529.558</u>
Omsætningsaktiver		<u>17.898.363</u>	<u>23.934.082</u>
Aktiver		<u><u>27.465.987</u></u>	<u><u>30.540.058</u></u>

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Virksomhedskapital	9	1.000.000	1.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		2.649.654	0
Overført overskud eller underskud		7.562.725	3.585.299
Forslag til udbytte for regnskabsåret		4.000.000	0
Egenkapital		<u>15.212.379</u>	<u>4.585.299</u>
Udskudt skat	10	517.000	646.000
Andre hensatte forpligtelser	11	454.000	2.402.000
Hensatte forpligtelser		<u>971.000</u>	<u>3.048.000</u>
Bankgæld		0	852.479
Igangværende arbejder for fremmed regning		5.049.715	6.933.273
Leverandører af varer og tjenesteydelser		844.465	5.133.441
Gæld til tilknyttede virksomheder		526.000	3.018.034
Skyldig selskabsskat		2.044.768	1.389.391
Anden gæld	12	2.817.660	5.580.141
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>11.282.608</u>	<u>22.906.759</u>
Gældsforpligtelser		<u>11.282.608</u>	<u>22.906.759</u>
Passiver		<u>27.465.987</u>	<u>30.540.058</u>
Eventualforpligtelser	14		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	15		
Koncernforhold	16		

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter in- dre værdis metode kr.	Overført over- skud eller un- derskud kr.	Forslag til ud- bytte for regn- skabsåret kr.
Egenkapital primo	1.000.000	0	3.585.299	0
Valutakursreguleringer	0	0	(27.866)	0
Årets resultat	0	2.649.654	4.005.292	4.000.000
Egenkapital ultimo	1.000.000	2.649.654	7.562.725	4.000.000
				I alt
				kr.
Egenkapital primo				4.585.299
Valutakursreguleringer				(27.866)
Årets resultat				10.654.946
Egenkapital ultimo				15.212.379

Pengestrømsopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		8.436.472	818.058
Af- og nedskrivninger		(361.722)	591.594
Andre hensatte forpligtelser		(1.948.000)	1.586.000
Ændringer i arbejdskapital	13	<u>(886.733)</u>	<u>9.989.733</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		5.240.017	12.985.385
Modtagne finansielle indtægter		297.356	276.974
Betalte finansielle omkostninger		(352.589)	(682.409)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>5.492</u>	<u>(2.246.664)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		5.190.276	10.333.286
Salg af immaterielle anlægsaktiver		0	394.800
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(110.000)	(507.147)
Salg af materielle anlægsaktiver		1.824.240	0
Køb af finansielle anlægsaktiver		(153.758)	0
Salg af finansielle anlægsaktiver		1.200	0
Andre pengestrømme vedrørende investeringer		<u>0</u>	<u>1.517</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		1.561.682	(110.830)
Andre pengestrømme vedrørende finansiering		<u>(480.889)</u>	<u>(5.032.000)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(480.889)	(5.032.000)
Ændring i likvider		6.271.069	5.190.456
Likvider primo		<u>(322.921)</u>	<u>(5.513.377)</u>
Likvider ultimo		5.948.148	(322.921)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		5.948.148	529.558
Kortfristet gæld til banker		<u>0</u>	<u>(852.479)</u>
Likvider ultimo		5.948.148	(322.921)

Noter

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
1. Personalemkostninger		
Gager og lønninger	18.182.862	25.893.118
Pensioner	1.001.029	870.098
Andre omkostninger til social sikring	847.615	1.283.154
	20.031.506	28.046.370
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	28	39
	Ledelsesvederlag	Ledelsesvederlag
	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.462.101	1.448.691
	1.462.101	1.448.691

Personalemkostninger indgår i resultatopgørelsen i følgende poster: Produktionsomkostninger 16.529.455 kr. i 2015/16 og 20.921.739 kr. i 2014/15. Administrationsomkostninger 3.502.051 kr. i 2015/16 og 7.124.631 kr. i 2014/15.

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	297.092	274.539
Renteindtægter i øvrigt	264	2.186
Dagsværdireguleringer	0	249
	297.356	276.974
	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	49.132	78.761
Renteomkostninger i øvrigt	122.810	298.180
Valutakursreguleringer	180.647	305.468
	352.589	682.409

Noter

	2015/16	2014/15	
	kr.	kr.	
4. Skat af ordinært resultat			
Aktuel skat	2.044.768	1.389.391	
Ændring af udskudt skat	(129.000)	(1.215.398)	
Effekt af ændrede skattesatser	0	(45.602)	
	1.915.768	128.391	
	Produktions-	Andre anlæg,	Indretning af
	anlæg og ma-	driftsmateriel	lejede lokaler
	skiner	og inventar	kr.
	kr.	kr.	kr.
5. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	3.863.345	3.616.560	93.688
Tilgange	110.000	0	0
Afgange	(3.791.179)	(1.947.276)	0
Kostpris ultimo	182.166	1.669.284	93.688
Af- og nedskrivninger primo	(3.100.888)	(2.675.742)	(74.371)
Årets afskrivninger	(232.849)	(285.833)	(9.369)
Tilbageførsel ved afgang	3.210.439	1.593.548	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(123.298)	(1.368.027)	(83.740)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	58.868	301.257	9.948

Årets afskrivninger, 528.051 kr., er i resultatopgørelsen indeholdt i produktionsomkostninger 470.191 kr. og administrationsomkostninger 57.860 kr.

Noter

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Tilgodehaven- der hos til- knyttede virk- somheder kr.	Andre tilgode- havender kr.
6. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	1.993.087	4.323.052	79.200
Tilgange	0	153.758	0
Afgange	0	0	(1.200)
Kostpris ultimo	1.993.087	4.476.810	78.000
Opskrivninger primo	(1.511.955)	0	0
Valutakursreguleringer	(27.866)	0	0
Andel af årets resultat	4.189.475	0	0
Opskrivninger ultimo	2.649.654	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.642.741	4.476.810	78.000

	Hjemsted	Ejer- andel %
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:		
ACO Engineering Spólka z.o.o., Mostowa 30 a	Kedzierzyn-Kozle, Polen	100,0
ACO Service ASNS DOO, Bulevar Mihajla Pupina 3	Novi Sad, Serbien	100,0

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
7. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning	15.054.744	25.993.749
Foretagne acontofaktureringer	(13.869.279)	(24.264.893)
	1.185.465	1.728.856

Bruttoværdien af igangværende arbejder for fremmed regning udgør 15.054.744 kr. Foretagne acontofaktureringer udgør i alt 18.918.994 kr. Nettoværdien af igangværende arbejder for fremmed regning udgør (3.864.250) kr., som er indregnet i balancen med 1.185.465 kr. under omsætningsaktiver og med 5.049.715 kr. under kortfristede gældsforpligtelser.

Noter

8. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalte omkostninger for det kommende regnskabsår.

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
9. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier	2	150.000	300.000
Ordinære aktier	2	200.000	400.000
Ordinære aktier	1	300.000	300.000
	<u>5</u>		<u>1.000.000</u>

	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
10. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	49.000	(37.000)
Tilgodehavender	468.000	881.000
Hensatte forpligtelser	0	(198.000)
	<u>517.000</u>	<u>646.000</u>
Bevægelser i året		
Primo	646.000	
Indregnet i resultatopgørelsen	(129.000)	
Ultimo	<u>517.000</u>	

11. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser vedrører hensættelse til garantiforpligtelser.

	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
12. Anden gæld		
Moms og afgifter	90.420	1.751.564
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	2.516.019	3.544.593
Andre skyldige omkostninger	211.221	283.984
	<u>2.817.660</u>	<u>5.580.141</u>

Noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
13. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i tilgodehavender	7.950.701	11.820.386
Ændring i leverandørgæld mv.	<u>(8.837.434)</u>	<u>(1.830.653)</u>
	<u>(886.733)</u>	<u>9.989.733</u>

14. Eventualforpligtelser

ACO Service A/S' bankforbindelse har afgivet bankgarantier vedrørende levering og arbejdsgarantier til kunder for 500.000 kr. med udløbsdato 31.12.2016.

Afgivne bankgarantier for moms:

137.052 kr. vedrørende moms i Schweiz.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for realkreditlån i Ejendomsselskabet Fabriksvej 12, Kolding A/S. Restgælden udgør pr. 30.06.2016, 5.529.656 kr.

Selskabet har stillet garanti for bankgæld i ACO Engineering Spólka z.o.o. Garantien udgør pr. 30.06.2016, 325.000 PLN svarende til ca. 600.000 kr.

Huslejeforpligtelser

ACO Service A/S driver virksomhed fra lejede lokaler i Kolding.

Lejemålet kan fra både lejer og udlejers side tidligst opsiges med forudgående kontraktmæssigt varsel til ophør den 01.03.2023.

Lejemålet kan herefter af begge parter opsiges med forudgående varsel på 6 måneder.

Den nuværende årlige husleje andrager ca. 471.000 kr.

Selskabet indgår i sambeskatning med ACO Holding, Kolding A/S som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Noter

15. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse på ACO Service A/S:

Selskabets moderselskab ACO Holding, Kolding A/S, Fabriksvej 12, 6000 Kolding.

16. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

ACO Holding, Kolding A/S, Fabriksvej 12, 6000 Kolding.