



Tlf.: 87 10 63 00
randers@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Thors Bakke 4, 2., Box 4002
DK-8900 Randers C
CVR-nr. 20 22 26 70

CO4 MASKINFABRIK A/S
BOGENSEVEJ 9B, 8940 RANDERS SV
ÅRSRAPPORT
2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 11. januar 2017

Keld Bjerregaard

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4-5
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	6
Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016	
Anvendt regnskabspraksis.....	7-9
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11-12
Noter.....	13-15

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	CO4 MASKINFABRIK A/S Bogensevej 9B 8940 Randers SV Hjemmeside: www.co-4.dk CVR-nr.: 30 50 92 34 Stiftet: 28. marts 2008 Hjemsted: Randers Regnskabsår: 1. oktober 2015 - 30. september 2016
Bestyrelse	Bo Damsgaard Poulsen, formand Jon Andersen Kurt Anthonsen Keld Bjerregaard
Direktion	Keld Bjerregaard
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Thors Bakke 4, 2., Box 4002 8900 Randers C
Pengeinstitut	Sparekassen Kronjylland Tronholmen 1 8960 Randers SØ
Advokat	Ret&Råd Grønbæk & Huuse Rådhusstorvet 4 8900 Randers C

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for CO4 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. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Randers, den 23. december 2016

Direktion

Keld Bjerregaard

Bestyrelse

Bo Damsgaard Poulsen
Formand

Jon Andersen

Kurt Anthonen

Keld Bjerregaard

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i CO4 MASKINFABRIK A/S

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for CO4 MASKINFABRIK A/S for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

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

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for 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 med forbehold.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Forbehold

Grundlag for konklusion med forbehold

I årsregnskabet for 2014/15 tog vi forbehold for værdiansættelsen af selskabets varebeholdninger, som efter vor opfattelse var indregnet med tillæg af ikke-realiserede avancer på 374 tkr. Som følge af dette forbehold, tager vi forbehold for indvirkningen heraf på årets resultat og for årsregnskabet sammenligningstal.

Konklusion med forbehold

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra indvirkningerne af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for konklusion med forbehold, giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

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

Randers, den 23. december 2016

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

Ole Jørgensen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er koncentreret omkring pladebearbejdning og spåntagende bearbejdning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets aktiviteter har i regnskabsåret båret præg af at en væsentlig kunde er gået konkurs. Dette har påvirket selskabets indtjening negativt.

Årets positive resultat er på denne baggrund tilfredsstillende, men der forventes en væsentligt forbedret indtjeningsevne i det kommende regnskabsår.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for CO4 MASKINFABRIK A/S for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

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 immaterielle og 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.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

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

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel 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.

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.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner 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.....	8-16 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5 år	0%
Indretning af lejede lokaler.....	7 år	0%

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

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.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter depositum for leasingaktiv, der måles til kostpris.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Varebeholdninger

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte produktionsomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt 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, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere 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.

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 acontoskatter.

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.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		7.125.182	6.780.379
Personaleomkostninger.....	1	-5.656.381	-4.986.743
Af- og nedskrivninger.....		-826.751	-833.460
DRIFTSRESULTAT		642.050	960.176
Andre finansielle indtægter.....		30.868	40.303
Andre finansielle omkostninger.....		-325.061	-437.023
RESULTAT FØR SKAT		347.857	563.456
Skat af årets resultat.....	2	-82.066	-135.849
ÅRETS RESULTAT		265.791	427.607
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		475.000	0
Ekstraordinært udbytte.....		282.000	1.250.000
Anvendt af tidligere års overskud.....		-491.209	-822.393
I ALT		265.791	427.607

BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Produktionsanlæg og maskiner.....		7.682.862	8.198.640
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		668.436	865.958
Indretning af lejede lokaler.....		62.985	76.686
Materielle anlægsaktiver.....	3	8.414.283	9.141.284
Lejede depositum og andre tilgodehavender.....		853.006	853.006
Finansielle anlægsaktiver.....		853.006	853.006
ANLÆGS AKTIVER.....		9.267.289	9.994.290
Råvarer og hjælpematerialer.....		741.440	1.084.114
Varer under fremstilling.....		249.502	226.360
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		86.368	579.113
Varebeholdninger.....		1.077.310	1.889.587
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		2.388.004	2.365.555
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		0	3.125
Andre tilgodehavender.....		0	10.461
Periodeafgrænsningsposter.....		33.788	131.379
Tilgodehavender.....		2.421.792	2.510.520
OMSÆTNINGS AKTIVER.....		3.499.102	4.400.107
AKTIVER.....		12.766.391	14.394.397

BALANCE 30. SEPTEMBER

PASSIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Aktiekapital.....		2.000.000	2.000.000
Overført overskud.....		1.049.802	1.541.011
Forslag til udbytte.....		475.000	0
EGENKAPITAL.....	4	3.524.802	3.541.011
Hensættelse til udskudt skat.....		676.598	633.934
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		676.598	633.934
Leasinggæld.....		3.586.147	4.382.909
Langfristede gældsforpligtelser.....	5	3.586.147	4.382.909
Kortfristet del af langfristet gæld.....	5	796.761	772.598
Gæld til pengeinstitutter.....		2.313.971	3.195.616
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		781.295	855.077
Gæld til associerede virksomheder.....		286.708	318.828
Selskabsskat.....		70.431	183.463
Anden gæld.....		729.678	510.961
Kortfristede gældsforpligtelser.....		4.978.844	5.836.543
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		8.564.991	10.219.452
PASSIVER.....		12.766.391	14.394.397
 Eventualposter mv.	 6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Ejerforhold	8		

NOTER

	2015/16 kr.	2014/15 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Løn og gager.....	4.999.635	4.460.823	
Pensioner.....	438.677	335.833	
Omkostninger til social sikring.....	112.127	85.928	
Andre personaleomkostninger.....	105.942	104.159	
	5.656.381	4.986.743	
Skat af årets resultat			2
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	39.402	43.029	
Regulering af udskudt skat.....	42.664	92.820	
	82.066	135.849	
Materielle anlægsaktiver			3
	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. oktober 2015.....	9.984.186	1.867.397	96.052
Tilgang.....	0	99.354	0
Kostpris 30. september 2016.....	9.984.186	1.966.751	96.052
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2015.....	1.785.546	1.001.439	19.366
Årets afskrivninger	515.778	296.876	13.701
Af- og nedskrivninger 30. september 2016....	2.301.324	1.298.315	33.067
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016.	7.682.862	668.436	62.985

Værdien af indregnede materielle anlægsaktiver, der ikke ejes af selskabet: 5.484.146 kr.

NOTER

	Note
Egenkapital	4

	Aktiekapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. oktober 2015.....	2.000.000	1.541.011	0	3.541.011
Udbytte.....			282.000	282.000
Betalt udbytte.....			-282.000	-282.000
Forslag til årets resultatdisponering.....		-491.209	475.000	-16.209
Egenkapital 30. september 2016.....	2.000.000	1.049.802	475.000	3.524.802

Aktiekapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

	2016 kr.	2015 kr.
Aktiekapital		
Aktiekapitalen er fordelt således:		
A-aktier, 4.000 stk. a nom. 500 kr.....	2.000.000	2.000.000
	2.000.000	2.000.000

Langfristede gældsforpligtelser				5
	1/10 2015 gæld i alt	30/9 2016 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Leasinggæld.....	5.155.507	4.382.908	796.761	0
	5.155.507	4.382.908	796.761	0

Eventualposter mv.	6
Ingen.	

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7
Til sikkerhed for gæld til Jyske Finans A/S, er der givet pant i det til enhver tid indestående depositum på leasingaftaler hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2016 udgør 853 tkr.	

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 2.314 tkr., er der stillet virksomhedspant nom. 4.000 tkr. omfattende simple fordringer, lagre, driftsmateriel og inventar samt goodwill hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2016 udgør 6.366 tkr.

NOTER**Note****Ejerforhold****8**

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

Jona Holding ApS, CVR-nr.: 31 33 33 34
Bojesvej 19
8940 Randers SV.

K. Bjerregaard Holding ApS, CVR-nr.: 31 33 33 69
Skovvej 12, Vorup
8940 Randers SV.

BOB Holding Randers ApS, CVR-nr.: 31 33 33 85
Elmevej 4A, 1. th.
8930 Randers NØ