

AVK Gummi A/S
Mosegårdsvej 1
8670 Låsby
CVR-nr. 55375313

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 22.12.2016

Dirigent

Navn: Jacob Kjær

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015/16	12
Balance pr. 30.09.2016	13
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	15
Pengestrømsopgørelse for 2015/16	16
Noter	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

AVK Gummi A/S
Mosegårdsvej 1
8670 Låsby

CVR-nr.: 55375313
Hjemsted: Skanderborg
Regnskabsår: 01.10.2015 - 30.09.2016

Telefon: 86951311
Telefax: 86951085
Hjemmeside: www.avkgummi.dk
E-mail: avk@avkgummi.dk

Bestyrelse

Knud Flemming Madsen, formand
Jacob Kjær
Kenn Risbjerg Christensen
Knud Erik Bjørn, medarbejderrepræsentant
Danny Dan Carlo Johnsen, medarbejderrepræsentant

Direktion

Peter Lorentzen, adm. direktør
Anders Guldbæk Christensen, salgs- og marketingdirektør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 for AVK Gummi 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. 30.09.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Låsby, den 14.12.2016

Direktion

Peter Lorentzen
adm. direktør

Anders Guldbæk Christensen
salgs- og marketingdirektør

Bestyrelse

Knud Flemming Madsen
formand

Jacob Kjær

Kenn Risbjerg Christensen

Knud Erik Bjørn
medarbejderrepræsentant

Danny Dan Carlo Johnsen
medarbejderrepræsentant

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i AVK Gummi A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for AVK Gummi A/S for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016, 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. 30.09.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 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.

Aarhus, den 14.12.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Henrik Vedel
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	56.076	61.220	64.985	56.501	48.006
Driftsresultat	26.090	31.098	35.251	28.137	21.825
Resultat af finansielle poster	548	4.855	1.266	2.433	4.997
Årets resultat	21.313	28.869	28.372	25.334	21.882
Samlede aktiver	208.363	229.668	224.648	203.256	191.490
Egenkapital	122.423	134.625	127.036	116.753	126.701
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	140	148	145	119	117
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	16,6	22,1	23,3	20,8	18,4
Soliditetsgrad (%)	58,8	58,6	56,5	57,4	66,2
Afkastningsgrad	12,5	13,5	15,7	13,8	11,8
Likviditetsgrad	2,1	1,8	1,7	2,0	1,4

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

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	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens evne til at forrente den samlede kapital i virksomheden
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver}}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$	Virksomhedens evne til at opfylde sine kortfristede forpligtelser

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at udvikle, producere og sælge løsninger i gummi, hvorved der stilles høje krav til kvalitet og knowhow.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Gennem 2015/16 har vi set en reduktion i ordreindgangen fra både Europa og Kina.

Årets resultat før skat er på et lavere niveau end i 2014/15, hvilket primært skyldes det lavere aktivitetsniveau. Resultat før skat blev 26.638 t.kr. mod 35.953 t.kr i 2014/15. Driftsresultatet er mindre end 2014/15, hvilket skyldes et mindre aktivitetsniveau, som skyldes vigende salg i Europa og Kina.

Resultat for 2015/16 udgør 21.313 t.kr., hvilket betragtes som acceptabelt under de givne markedsforhold.

Forventet udvikling

For regnskabsåret 2016/17 forventes der en mindre stigning i aktivitetsniveauet i både Danmark og Kina. Indtjeningen forventes at blive på det samme niveau som i 2015/16.

Særlige risici

En del af varesalget foregår i fremmed valuta. Disse afdækkes så vidt muligt af afbalancering af køb og salg og, hvor det er muligt, ved terminshandler. Risikoen for kurstab på valuta anses for begrænset. Der er endvidere indgået renteswapaftaler i danske kroner for at afdække langfristede lån. Risikoen herved anses for begrænset.

Videnressourcer

AVK GUMMI A/S er en højteknologisk virksomhed, hvor erfaring og viden specielt på udviklings- og tekniskområdet er grundlaget for den fremtidige udvikling. AVK GUMMI A/S satser derfor meget på at tiltrække og tilknytte dygtige medarbejdere gennem attraktive jobs med store faglige udfordringer. Den personlige og faglige udvikling sikres gennem tæt samarbejde med videncentre og universiteter samt investering i de nyeste teknologier og systemer inden for området.

Miljømæssige forhold

Selskabet er miljøcertificeret efter ISO 14011/OHSAS 18001. Det er selskabets målsætning at reducere den miljømæssige belastning ved systematisk at foretage løbende, målbare forbedringer.

Selskabets miljø- og arbejdsmiljøpolitik fremgår af selskabets hjemmeside.

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 anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til gennemsnitlige valutakurser for månederne, som ikke afviger væsentligt fra transaktionsdagens kurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, der er opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved

Anvendt regnskabspraksis

omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Selskabet har med henvisning til årsregnskabslovens § 81 undladt at vise nettoomsætningen og i stedet indført en post benævnt bruttofortjeneste.

Bruttofortjeneste eller –tab omfatter nettoomsætning og produktionsomkostninger.

Nettoomsætning

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

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 samt af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver, der indgår i produktionsprocessen. Endvidere indgår sædvanlige nedskrivninger af lagerbeholdninger i posten.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens produkter, herunder løn og gager til sælgere, reklameomkostninger, rejse- og repræsentationsomkostninger mv.

Anvendt regnskabspraksis

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 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 renteindtægter samt nettokursgevinster vedrørende tilgodehavender, gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger samt nettokurstab vedrørende tilgodehavender, gæld og transaktioner i fremmed valuta.

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 alle moderselskabets øvrige 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

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar 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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Bygninger	33 år
Produktionsanlæg og maskiner	7-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

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

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 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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

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.

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.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne 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.

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 materielle anlægsaktiver.

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

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Bruttofortjeneste	1, 2	56.075.626	61.220.437
Distributionsomkostninger	1	(14.100.572)	(14.332.395)
Administrationsomkostninger	1, 2	(15.885.041)	(15.790.189)
Driftsresultat		26.090.013	31.097.853
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.385.001	5.416.648
Andre finansielle indtægter		113.215	1.106.980
Andre finansielle omkostninger		(1.950.091)	(1.668.137)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		26.638.138	35.953.344
Skat af ordinært resultat	3	(5.325.135)	(7.084.368)
Årets resultat		21.313.003	28.868.976
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		25.000.000	30.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		2.385.001	5.416.648
Overført resultat		(6.071.998)	(6.547.672)
		21.313.003	28.868.976

Balance pr. 30.09.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Grunde og bygninger		48.513.807	51.328.634
Produktionsanlæg og maskiner		37.756.667	39.476.074
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.562.551	1.826.270
Materielle anlægsaktiver under udførelse		841.254	6.935.624
Materielle anlægsaktiver	4	<u>89.674.279</u>	<u>99.566.602</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		36.783.778	46.568.615
Finansielle anlægsaktiver	5	<u>36.783.778</u>	<u>46.568.615</u>
Anlægsaktiver		<u>126.458.057</u>	<u>146.135.217</u>
Råvarer og hjælpematerialer		11.327.646	8.581.989
Varer under fremstilling		3.308.169	4.555.304
Fremstillede varer og handelsvarer		16.238.393	13.014.487
Varebeholdninger		<u>30.874.208</u>	<u>26.151.780</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		17.324.398	17.701.448
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		32.776.118	33.861.755
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		293.238	667.039
Andre tilgodehavender		580.612	236.004
Periodeafgrænsningsposter	6	0	202.685
Tilgodehavender		<u>50.974.366</u>	<u>52.668.931</u>
Likvide beholdninger		<u>56.851</u>	<u>4.712.556</u>
Omsætningsaktiver		<u>81.905.425</u>	<u>83.533.267</u>
Aktiver		<u>208.363.482</u>	<u>229.668.484</u>

Balance pr. 30.09.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	7	5.000.000	5.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		29.932.137	39.716.974
Overført overskud eller underskud		62.490.929	59.907.574
Forslag til udbytte for regnskabsåret		25.000.000	30.000.000
Egenkapital		<u>122.423.066</u>	<u>134.624.548</u>
Udskudt skat	8	10.200.000	10.200.000
Hensatte forpligtelser		<u>10.200.000</u>	<u>10.200.000</u>
Gæld til realkreditinstitutter		36.496.139	39.047.142
Langfristede gældsforpligtelser	9	<u>36.496.139</u>	<u>39.047.142</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9	2.562.451	2.574.430
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.221.465	6.279.459
Gæld til tilknyttede virksomheder		6.718.844	9.118.632
Skyldig selskabsskat		4.861.765	7.651.636
Anden gæld		19.358.874	17.945.113
Periodeafgrænsningsposter	10	1.520.878	2.227.524
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>39.244.277</u>	<u>45.796.794</u>
Gældsforpligtelser		<u>75.740.416</u>	<u>84.843.936</u>
Passiver		<u>208.363.482</u>	<u>229.668.484</u>
Eventualforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	14		
Ejerforhold	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	5.000.000	39.716.974	59.907.574	30.000.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(30.000.000)
Valutakursreguleringer	0	(1.871.625)	0	0
Værdireguleringer	0	0	(1.642.860)	0
Overført til reserver	0	(10.298.213)	10.298.213	0
Årets resultat	0	2.385.001	(6.071.998)	25.000.000
Egenkapital ultimo	5.000.000	29.932.137	62.490.929	25.000.000
				I alt kr.
Egenkapital primo				134.624.548
Udbetalt ordinært udbytte				(30.000.000)
Valutakursreguleringer				(1.871.625)
Værdireguleringer				(1.642.860)
Overført til reserver				0
Årets resultat				21.313.003
Egenkapital ultimo				122.423.066

Pengestrømsopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Driftsresultat		26.090.013	31.097.853
Af- og nedskrivninger		12.528.641	11.869.739
Ændringer i arbejdskapital	11	<u>(8.884.760)</u>	<u>(7.371.853)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		29.733.894	35.595.739
Modtagne finansielle indtægter		113.215	1.106.980
Betalte finansielle omkostninger		(1.950.091)	(1.668.137)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(7.651.636)</u>	<u>(7.229.894)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		20.245.382	27.804.688
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(2.636.318)	(9.682.494)
Salg af materielle anlægsaktiver		0	210.000
Modtagne udbytter		<u>10.298.213</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		7.661.895	(9.472.494)
Afdrag på lån mv.		(2.562.982)	1.843.517
Udbetalt udbytte		<u>(30.000.000)</u>	<u>(25.000.000)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(32.562.982)	(23.156.483)
Ændring i likvider		(4.655.705)	(4.824.289)
Likvider primo		<u>4.712.556</u>	<u>9.536.845</u>
Likvider ultimo		56.851	4.712.556

Noter

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	55.566.778	55.296.961
Pensioner	4.298.573	4.897.392
Andre omkostninger til social sikring	843.000	1.919.199
	60.708.351	62.113.552
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	140	148
	Ledelsesve- derlag 2015/16 kr.	Ledelsesve- derlag 2014/15 kr.
Samlet for ledelseskategorier	3.688.846	3.986.513
	3.688.846	3.986.513
	2015/16 kr.	2014/15 kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	12.528.641	11.824.639
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	45.100
	12.528.641	11.869.739
	2015/16 kr.	2014/15 kr.
3. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	5.325.135	7.681.026
Ændring af udskudt skat	0	(600.000)
Regulering vedrørende tidligere år	0	3.342
	5.325.135	7.084.368

Noter

	<u>Grunde og bygninger kr.</u>	<u>Produktions- anlæg og ma- skiner kr.</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.</u>	<u>Materielle anlægsaktiver under udfø- relse kr.</u>
4. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	98.018.944	176.378.264	7.556.153	6.935.624
Tilgange	590.552	6.700.158	1.439.978	2.223.183
Afgange	0	0	0	(8.317.553)
Kostpris ultimo	<u>98.609.496</u>	<u>183.078.422</u>	<u>8.996.131</u>	<u>841.254</u>
Af- og nedskrivninger primo	(46.690.310)	(136.902.190)	(5.729.883)	0
Årets afskrivninger	(3.405.379)	(8.419.565)	(703.697)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(50.095.689)</u>	<u>(145.321.755)</u>	<u>(6.433.580)</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>48.513.807</u>	<u>37.756.667</u>	<u>2.562.551</u>	<u>841.254</u>
				<u>Kapitalan- dele i tilknyt- tede virk- somheder kr.</u>
5. Finansielle anlægsaktiver				
Kostpris primo				6.851.641
Kostpris ultimo				<u>6.851.641</u>
Opskrivninger primo				39.716.974
Valutakursreguleringer				(1.871.625)
Andel af årets resultat				3.894.448
Regulering interne avancer				(365.201)
Udbytte				(11.442.459)
Opskrivninger ultimo				<u>29.932.137</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo				<u>36.783.778</u>
		<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:				
AVK Sealing Technology (Kunshan) Co. Ltd.		Kina	Co. Ltd.	100,0

Noter

6. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte omkostninger.

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
7. Virksomhedskapital			
Aktier	5.000	1.000	5.000.000
	5.000		5.000.000

	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
8. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	8.800.000	8.900.000
Varebeholdninger	1.400.000	1.300.000
	10.200.000	10.200.000

Bevægelser i året

Primo	10.200.000
Ultimo	10.200.000

	<u>Forfald inden for 12 måneder 2015/16 kr.</u>	<u>Forfald inden for 12 måneder 2014/15 kr.</u>	<u>Forfald efter 12 måneder 2015/16 kr.</u>	<u>Restgæld ef- ter 5 år kr.</u>
9. Langfristede gælds- forpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	2.562.451	2.574.430	36.496.139	26.259.103
	2.562.451	2.574.430	36.496.139	26.259.103

10. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår.

Noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
11. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(4.722.428)	8.881.693
Ændring i tilgodehavender	1.694.565	(11.891.618)
Ændring i leverandørgæld mv.	(3.750.667)	(4.236.870)
Andre ændringer	<u>(2.106.230)</u>	<u>(125.058)</u>
	<u>(8.884.760)</u>	<u>(7.371.853)</u>

12. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Anpartsselskabet ASX af 28. august 2014 som administrations-selskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2012/13 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Pantet omfatter herudover de produktionsanlæg og maskiner, der hører til ejendommen. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 48.514 t.kr., og den regnskabsmæssige værdi af pantsatte produktionsanlæg udgør 38.598 t.kr.

14. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse på AVK Gummi A/S:

AVK Holding A/S, Søndergade 33, 8464 Galten

Hovedanpartshaver i Anpartsselskabet ASX af 28. august 2014, Niels Aage Kjær

15. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

AVK Holding A/S, Galten

16. Koncernforhold

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

Anpartsselskabet ASX af 28. august 2014

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

AVK Holding A/S