

Qubiqa Esbjerg A/S
CVR-nr. 87236013
Morsøgade 10
6700 Esbjerg

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 17.08.2016

Dirigent

Navn: Axel Manøe Jepsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse for 2015/16	16
Balance pr. 31.05.2016	17
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	19
Pengestrømsopgørelse for 2015/16	20
Noter	21

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Qubiqa Esbjerg A/S
Morsøgade 10
6700 Esbjerg

CVR-nr.: 87236013
Hjemsted: Esbjerg
Regnskabsår: 01.06.2015 - 31.05.2016

Telefon: 75120199
Telefax: 75129184
Hjemmeside: www.qubiqa.com
E-mail: info@qubiqa.com

Bestyrelse

Mogens Jensen, formand
Esben Bay Jørgensen
Bernd Petersen

Direktion

Axel Manøe Jepsen, administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.06.2015 - 31.05.2016 for Qubiqa Esbjerg 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. 31.05.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.06.2015 - 31.05.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 17.08.2016

Direktion

Axel Manøe Jepsen
administrerende direktør

Bestyrelse

Mogens Jensen
formand

Esben Bay Jørgensen

Bernd Petersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Qubiqa Esbjerg A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Qubiqa Esbjerg A/S for regnskabsåret 01.06.2015 - 31.05.2016, 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. 31.05.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.06.2015 - 31.05.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus, den 17.08.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jacob Nørmark
statsautoriseret revisor

Lars Andersen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.	2012/13 t.kr.	2011/12 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	67.436	89.019	89.866	60.632	62.416
Driftsresultat	5.394	20.997	26.942	12.055	18.705
Resultat af finansielle poster	2.491	2.946	864	1.881	(760)
Årets resultat	6.263	18.832	21.729	8.618	13.634
Samlede aktiver	136.438	158.934	148.297	115.345	107.609
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.140	1.236	954	1.080	3.618
Egenkapital	55.254	57.441	39.320	37.198	28.396
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	95	95	80	74	63
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	11,1	38,9	56,8	26,3	46,7
Soliditetsgrad (%)	40,5	36,1	26,5	32,2	26,4

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at drive virksomhed med salg, udvikling, produktion og servicering af løsninger og produkter indenfor industriel automatik og automatisering samt handel med beslægtede områder. Selskabets primære branche er isolering.

Qubiqa har over 40 års erfaring inden for udvikling og produktion af maskiner til isoleringsbranchen. Kombinationen af et indgående kendskab til produkter og produktionsmetoder, en god portion kreativitet samt en stram projekt- og økonomistyring gør det muligt at nå frem til den optimale løsning for kunden.

Selskabets mål er at optimere kundernes konkurrenceevne gennem indførelse af automatiserede systemer og processer, baseret på kompetence og viden om udvikling og konstruktion af transport- og pakkesystemer. Vi leverer et komplet produktprogram omfattende alt fra stable- og pakkeudstyr over palleterings- og palleemballeringsudstyr til transportudstyr.

Alle løsninger er med integrerede, elektroniske styrings- og datasystemer for avanceret, logisk og brugervenlig drift af selv meget komplekse systemer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør 7,9 mio. kr. før skat. Resultatet er lavere end forventet, men må betegnes som tilfredsstillende.

Selskabet har i regnskabsåret i lighed med tidligere år valgt at opskrive grunde og bygninger med 7,3 mio. kr. på baggrund af en ekstern vurdering på 40 mio. kr. Da der er en vis usikkerhed forbundet med sådanne vurderinger, er det besluttet kun at indregne 80 % af den eksterne vurdering og grunde og bygninger er således indregnet i årsrapporten med 32 mio. kr. Opskrivningen forbedrer således egenkapitalen med 5,7 mio. kr.

Udviklingen på selskabets primære markeder er stadig præget af et spirende opsving indenfor byggebranchen og som følge heraf større investeringer på isoleringsfabrikkerne. Salget har været som forventet.

Forventet udvikling

Selskabet ser ind i uændrede markedsvilkår for det kommende år og forventer et resultat på niveau med 2015/16.

Miljømæssige forhold

Selskabet foretager ikke arbejder, der har direkte indflydelse på områdets miljø og natur. Selskabet har dog valgt at køre en energibevidst politik med fokus på at reducere energiforbruget.

Ledelsesberetning

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet har forsat udviklingen af nye maskiner til det amerikanske marked som forventes at blive introduceret i det kommende regnskabsår.

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, stk. 1 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.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til gennemsnitlige valutakurser for månederne, som ikke afviger væsentligt fra transaktionsdagens kurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Goodwill betragtes som tilhørende den selvstændige udenlandske enhed og omregnes til balancedagens kurs. Kursdifferencer, der er opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens

Anvendt regnskabspraksis

valutakurser samt ved 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.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for at blive behandlet som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, som anvendes til sikring af nettoinvesteringer i selvstændige udenlandske dattervirksomheder eller associerede virksomheder, indregnes direkte på egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

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.

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).

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Anvendt regnskabspraksis

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

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.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 alle danske koncernvirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år, såfremt den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle selskabets nytte af det udviklede produkt mv. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder, dog maksimalt 20 år.

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

Fortjeneste og tab ved afhændelse af øvrige immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen som korrektion til af- og nedskrivninger eller under andre driftsindtægter, i det omfang salgsprisen overstiger den oprindelige kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Grunde og bygninger opskrives løbende til dagsværdi på baggrund af ekstern vurdering.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

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

Bygninger	10-25 år
Produktionsanlæg og maskiner	6-8 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 år

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

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen som korrektion til afskrivninger eller under andre driftsindtæger, i det omfang salgsprisen overstiger den oprindelige kostpris.

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.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som normalt er 5 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet

Anvendt regnskabspraksis

indtjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende ressourcer.

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.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen.

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.

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.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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, tab på igangværende arbejder for fremmed regning, besluttede og offentliggjorte omstruktureringer mv.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med en forventet forfaldstid, der ligger ud over et år fra balancedagen, måles til tilbagediskonteret værdi.

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

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 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 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 med fradrag af kortfristet bankgæld.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Bruttofortjeneste		67.435.532	89.019.341
Personaleomkostninger	1	(58.344.157)	(64.041.182)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(3.696.951)</u>	<u>(3.980.832)</u>
Driftsresultat		5.394.424	20.997.327
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.371.886	1.404.761
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		0	(1)
Andre finansielle indtægter	3	4.568.978	4.435.171
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(3.450.023)</u>	<u>(2.894.391)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		7.885.265	23.942.867
Skat af ordinært resultat	5	<u>(1.622.304)</u>	<u>(5.110.680)</u>
Årets resultat		<u>6.262.961</u>	<u>18.832.187</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		0	15.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.371.886	960.601
Overført resultat		<u>4.891.075</u>	<u>2.871.586</u>
		<u>6.262.961</u>	<u>18.832.187</u>

Balance pr. 31.05.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		8.280.265	6.537.035
Immaterielle anlægsaktiver	6	8.280.265	6.537.035
Grunde og bygninger		32.000.000	26.069.911
Produktionsanlæg og maskiner		474.081	603.345
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.179.754	984.276
Materielle anlægsaktiver	7	33.653.835	27.657.532
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		8.654.647	7.770.280
Andre værdipapirer og kapitalandele		780.617	899.181
Andre tilgodehavender		17.697.936	18.899.686
Finansielle anlægsaktiver	8	27.133.200	27.569.147
Anlægsaktiver		69.067.300	61.763.714
Råvarer og hjælpematerialer		538.384	549.478
Varer under fremstilling		2.954.060	2.304.739
Varebeholdninger		3.492.444	2.854.217
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		13.563.146	6.088.639
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	24.238.803	42.699.078
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		22.048.008	42.188.601
Andre tilgodehavender		70.279	1.748.287
Periodeafgrænsningsposter	10	412.490	989.233
Tilgodehavender		60.332.726	93.713.838
Likvide beholdninger		3.545.746	602.555
Omsætningsaktiver		67.370.916	97.170.610
Aktiver		136.438.216	158.934.324

Balance pr. 31.05.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	11	8.550.000	8.550.000
Reserve for opskrivninger		11.589.236	5.895.446
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.838.134	960.601
Overført overskud eller underskud		33.276.211	27.035.360
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	15.000.000
Egenkapital		<u>55.253.581</u>	<u>57.441.407</u>
Udskudt skat	12	7.520.000	9.398.000
Andre hensatte forpligtelser	13	3.078.147	7.747.509
Hensatte forpligtelser		<u>10.598.147</u>	<u>17.145.509</u>
Gæld til realkreditinstitutter		8.059.942	8.901.582
Langfristede gældsforpligtelser	14	<u>8.059.942</u>	<u>8.901.582</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	14	821.844	811.752
Bankgæld		1.054.822	9.202.982
Igangværende arbejder for fremmed regning		14.880.920	16.004.390
Leverandører af varer og tjenesteydelser		17.371.531	11.582.876
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.816.734	6.406.268
Skyldig selskabsskat		5.271.632	6.154.994
Anden gæld		21.309.063	25.282.564
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>62.526.546</u>	<u>75.445.826</u>
Gældsforpligtelser		<u>70.586.488</u>	<u>84.347.408</u>
Passiver		<u>136.438.216</u>	<u>158.934.324</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	16		
Eventualforpligtelser	17		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	18		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	19		
Ejerforhold	20		
Koncernforhold	21		

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for opskrivninger kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført over- skud eller underskud kr.
Egenkapital primo	8.550.000	5.895.446	960.601	27.035.360
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	0
Valutakursreguleringer	0	0	(494.353)	0
Værdireguleringer	0	5.693.790	0	1.730.482
Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	0	(380.706)
Årets resultat	0	0	1.371.886	4.891.075
Egenkapital ultimo	8.550.000	11.589.236	1.838.134	33.276.211

	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	15.000.000	57.441.407
Udbetalt ordinært udbytte	(15.000.000)	(15.000.000)
Valutakursreguleringer	0	(494.353)
Værdireguleringer	0	7.424.272
Skat af egenkapitalbevægelser	0	(380.706)
Årets resultat	0	6.262.961
Egenkapital ultimo	0	55.253.581

Pengestrømsopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		5.394.424	20.997.327
Af- og nedskrivninger		3.696.951	3.980.832
Andre hensatte forpligtelser		(4.669.362)	2.511.387
Ændring i arbejdskapital	15	<u>27.114.553</u>	<u>(23.902.407)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		31.536.566	3.587.139
Modtagne finansielle indtægter		4.450.414	4.435.171
Betalte finansielle omkostninger		(3.450.023)	(2.894.391)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(2.672.220)</u>	<u>(2.141.912)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		29.864.737	2.986.007
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		(3.045.035)	(3.851.543)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(1.140.219)	(1.236.470)
Salg af materielle anlægsaktiver		48.500	12.800
Køb af finansielle anlægsaktiver		(6.834)	(304.160)
Salg af finansielle anlægsaktiver		<u>1.201.750</u>	<u>1.588.428</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(2.941.838)	(3.790.945)
Afdrag på lån mv.		(831.548)	(1.474.287)
Udbetalt udbytte		<u>(15.000.000)</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(15.831.548)	(1.474.287)
Ændring i likvider		11.091.351	(2.279.225)
Likvider primo		<u>(8.600.427)</u>	<u>(6.321.202)</u>
Likvider ultimo		2.490.924	(8.600.427)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		3.545.746	602.555
Kortfristet gæld til banker		<u>(1.054.822)</u>	<u>(9.202.982)</u>
Likvider ultimo		2.490.924	(8.600.427)

Noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
1. Personaleomkostninger		
Gager og løn	53.633.086	59.317.880
Pensioner	3.790.575	3.729.279
Andre omkostninger til social sikring	916.284	990.487
Andre personaleomkostninger	4.212	3.536
	<u>58.344.157</u>	<u>64.041.182</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>95</u>	<u>95</u>
	Ledelsesve- derlag	Ledelsesve- derlag
	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
	<u>4.312.674</u>	<u>3.648.240</u>
Samlet for ledelseskategorier	<u>4.312.674</u>	<u>3.648.240</u>
	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	1.301.805	1.169.984
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	2.443.646	2.823.648
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(48.500)	(12.800)
	<u>3.696.951</u>	<u>3.980.832</u>
	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	1.612.231	2.284.519
Renteindtægter i øvrigt	923.077	1.001.307
Valutakursreguleringer	2.152.233	894.204
Dagsværdireguleringer	(118.563)	255.141
	<u>4.568.978</u>	<u>4.435.171</u>

Noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	391.571	190.032
Renteomkostninger i øvrigt	798.920	871.324
Valutakursreguleringer	1.785.216	1.534.537
Øvrige finansielle omkostninger	474.316	298.498
	<u>3.450.023</u>	<u>2.894.391</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
5. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	5.106.244	4.178.570
Ændring af udskudt skat	(3.483.940)	858.000
Regulering vedrørende tidligere år	0	74.110
	<u>1.622.304</u>	<u>5.110.680</u>
		<u>Færdiggjorte udviklings- projekter kr.</u>
6. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		11.096.306
Tilgange		3.045.035
Kostpris ultimo		<u>14.141.341</u>
Af- og nedskrivninger primo		(4.559.271)
Årets afskrivninger		(1.301.805)
Af- og nedskrivninger ultimo		<u>(5.861.076)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>8.280.265</u>

Noter

	Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg og ma- skiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
7. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	43.889.002	8.716.986	16.144.535
Tilgange	286.859	18.890	834.470
Afgange	0	(374.683)	(13.990)
Kostpris ultimo	44.175.861	8.361.193	16.965.015
Opskrivninger primo	10.680.593	0	0
Årets opskrivninger	7.299.731	0	0
Opskrivninger ultimo	17.980.324	0	0
Af- og nedskrivninger primo	(28.499.684)	(8.113.641)	(15.160.259)
Årets afskrivninger	(1.656.501)	(148.154)	(638.991)
Tilbageførsel ved afgange	0	374.683	13.989
Af- og nedskrivninger ultimo	(30.156.185)	(7.887.112)	(15.785.261)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	32.000.000	474.081	1.179.754
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapitalandele kr.	Andre tilgodehavender kr.
8. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	6.809.679	239.834	18.899.686
Tilgange	6.834	0	0
Afgange	0	0	(1.201.750)
Kostpris ultimo	6.816.513	239.834	17.697.936
Opskrivninger primo	960.601	659.347	0
Valutakursreguleringer	(494.353)	0	0
Afskrivninger på goodwill	(51.977)	0	0
Andel af årets resultat	1.445.863	0	0
Regulering interne avancer	(22.000)	0	0
Opskrivninger	0	(118.564)	0
Opskrivninger ultimo	1.838.134	540.783	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	8.654.647	780.617	17.697.936

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Dattervirksomheder:			
Qubiqa Sp. zo.o	Polen	Sp. zo.o	100,00
Qubiqa Inc.	USA	Inc.	100,00

	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
9. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning	284.752.830	304.373.944
Foretagne acontofaktureringer	<u>(260.514.027)</u>	<u>(261.674.866)</u>
	<u>24.238.803</u>	<u>42.699.078</u>

10. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalte omkostninger til forsikringer m.v.

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
11. Virksomhedskapital			
Aktier	<u>8.550</u>	1.000,00	<u>8.550.000</u>
	<u>8.550</u>		<u>8.550.000</u>

Der har ikke været bevægelser i virksomhedskapitalen de seneste 5 år.

	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
12. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	1.822.000	1.438.000
Materielle anlægsaktiver	2.152.000	441.000
Tilgodehavender	3.628.000	7.599.000
Gældsforpligtelser	<u>(82.000)</u>	<u>(80.000)</u>
	<u>7.520.000</u>	<u>9.398.000</u>

13. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser vedrører skønnede omkostninger til imødegåelse af garanti på solgte varer og tjenesteydelser mv.

Noter

	Forfald inden 12 måneder 2014/15 kr.	Forfald inden 12 måneder 2015/16 kr.	Forfald efter 12 måneder 2015/16 kr.	Restgæld efter 5 år 2015/16 kr.
14. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	811.752	821.844	8.059.942	4.712.370
	811.752	821.844	8.059.942	4.712.370
			2015/16 kr.	2014/15 kr.
15. Ændring i arbejdskapital				
Ændring i varebeholdninger			(638.227)	(193.728)
Ændring i tilgodehavender			33.381.112	(8.780.904)
Ændring i leverandørgæld mv.			(5.628.332)	(14.927.775)
			27.114.553	(23.902.407)
			2015/16 kr.	2014/15 kr.
16. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser				
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb			4.495.895	2.115.974

17. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Anpartsselskabet af 15. marts 2006 som administrationselskab. 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.

Selskabet har stillet arbejdsgarantier på i alt 64 mio. kr.

18. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Pantet omfatter herudover de produktionsanlæg og maskiner, der hører til ejendommen.

Til sikkerhed for eget og tilknyttede virksomheders engagement med Jyske Bank er deponeret ejerpantebreve nom. 18.100 t.kr. med pant i ejendomme og hertil hørende produktionsanlæg og maskiner.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 32.000 t.kr. (2014/15: 26.070 t.kr.), og den regnskabsmæssige værdi af pantsatte produktionsanlæg udgør 474 t.kr. (2014/15: 603 t.kr.)

Noter

Depot med værdipapirer udgør 781 t.kr. (2014/15: 899 t.kr.) er stillet til sikkerhed for engagement med Jyske Bank.

Andre tilgodehavender (finansielle anlægsaktiver) udgør 17.698 t.kr. (2014/15: 18.900 t.kr.) er stillet til sikkerhed for engagement med Jyske Bank.

19. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Qubiqa Holding A/S ejer alle aktier i virksomheden og har dermed bestemmende indflydelse på denne.

20. Ejerforhold

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

Qubiqa Holding A/S, Esbjerg

21. Koncernforhold

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

Anpartsselskabet af 15. marts 2006, Fredensborg

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

Qubiqa Holding A/S, Esbjerg