

Maskinfabrikken Reka A/S

Vestvej 7, 9600 Aars
CVR-nr. 88 11 32 17

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 01.12.16

Aase V. Eriksen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 15
Noter	16 - 18

Selskabet

Maskinfabrikken Reka A/S
Vestvej 7
9600 Aars
Telefon: 98 62 40 11
Hjemmeside: www.reka.com
Hjemsted: Vesthimmerland
CVR-nr.: 88 11 32 17

Bestyrelse

Aase V. Eriksen, formand
Alice B. Larsen
Christian C. Larsen
Kennet B. Larsen
Inge-Lise Larsen
Lene Sørensen

Direktion

Christian C. Larsen

Revisor

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitutter

Danske Bank
Sydbank
Jutlander Bank
Nykredit

Modervirksomhed

Maskinfabrikken Reka Holding A/S, Vesthimmerland

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16 for Maskinfabrikken Reka A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aars, den 28. november 2016

Direktionen

Christian C. Larsen

Bestyrelsen

Aase V. Eriksen
Formand

Alice B. Larsen

Christian C. Larsen

Kennet B. Larsen

Inge-Lise Larsen

Lene Sørensen

Til kapitalejeren i Maskinfabrikken Reka A/S

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Maskinfabrikken Reka A/S for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorers etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i selskabet, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16 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 udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aars, den 28. november 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Dorte Sørensen
Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter består i udvikling, salg og produktion af varmeanlæg, herunder bl.a. anlæg til kraftvarmesektoren. Endvidere deltager selskabet i samarbejde med Teknologistyrelsen og universiteter i udviklingsprojekter i ind- og udland.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.15 - 30.06.16 udviser et resultat på DKK 213.661 mod DKK 1.904.227 for tiden 01.07.14 - 30.06.15. Balancen viser en egenkapital på DKK 8.270.221.

Indtjeningen i Maskinfabrikken REKA A/S er fortsat tilfredsstillende og det lave resultat skyldes fortsat afprøvninger af vore mange kedeltyper (på grund af ændrede og nye emissionskrav), fortsat udvikling af nyt elektrofilter til nødvendig støvrengning på kedler samt udvikling af nye Stirling-motorer m.m. som har været udgiftskrævende. Der er bevilget tilskud fra EUDP, MUDP og Inno-Booster til 4 udviklingsprojekter, der dækker mindre end halvdelen af omkostningerne.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Note		2015/16 DKK	2014/15 DKK
	Bruttofortjeneste	9.434.434	9.328.429
1	Personaleomkostninger	-7.866.156	-8.222.801
	Resultat før af- og nedskrivninger	1.568.278	1.105.628
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-242.567	-251.933
	Resultat før finansielle poster	1.325.711	853.695
2	Andre finansielle indtægter	325.563	1.386.509
3	Andre finansielle omkostninger	-1.354.480	-941.365
	Resultat før skat	296.794	1.298.839
	Skat af årets resultat	-83.133	605.388
	Årets resultat	213.661	1.904.227
Forslag til resultatdisponering			
	Overført resultat	213.661	1.904.227
	I alt	213.661	1.904.227

	30.06.16	30.06.15
Note	DKK	DKK
AKTIVER		
Produktionsanlæg og maskiner	234.141	297.729
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.313.686	1.468.570
Materielle anlægsaktiver i alt	1.547.827	1.766.299
Andre værdipapirer og kapitalandele	0	10.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	0	10.000
Anlægsaktiver i alt	1.547.827	1.776.299
Råvarer og hjælpematerialer	2.266.085	1.866.733
Varer under fremstilling	1.037.715	1.386.378
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	1.662.052	1.841.996
Varebeholdninger i alt	4.965.852	5.095.107
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.297.488	2.853.967
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.257.194	2.126.297
Tilgodehavende selskabsskat	0	591.623
Andre tilgodehavender	1.797.952	1.005.796
Periodeafgrænsningsposter	0	163.276
Tilgodehavender i alt	6.352.634	6.740.959
Andre værdipapirer og kapitalandele	4.439.683	5.310.970
Værdipapirer og kapitalandele i alt	4.439.683	5.310.970
Likvide beholdninger	194.571	118.185
Omsætningsaktiver i alt	15.952.740	17.265.221
Aktiver i alt	17.500.567	19.041.520

PASSIVER		30.06.16	30.06.15
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	2.000.000	2.000.000
	Overført resultat	6.270.221	6.056.560
4	Egenkapital i alt	8.270.221	8.056.560
	Hensættelser til udskudt skat	261.000	197.600
	Hensatte forpligtelser i alt	261.000	197.600
	Gæld til kreditinstitutter	5.886.205	6.647.159
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.382.503	1.552.397
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	1.158.021
	Selskabsskat	5.084	0
	Anden gæld	1.695.554	1.386.554
	Periodeafgrænsningsposter	0	43.229
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	8.969.346	10.787.360
	Gældsforpligtelser i alt	8.969.346	10.787.360
	Passiver i alt	17.500.567	19.041.520

5 Eventualforpligtelser

6 Sikkerhedsstillelser

7 Kontraktlige forpligtelser

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående 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.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Afskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi t.DKK
Produktionsanlæg og maskiner	5 - 8	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 - 8	1.000

Nyanskaffelser af produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.900 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning henholdsvis finansiell indtægt.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til kostpris i balancen.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet eller nettorealiseringspris, hvor denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling opgøres som værdien af direkte medgåede materialer og løn. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	6.815.986	7.080.857
Pensioner	657.561	659.204
Andre omkostninger til social sikring	232.413	258.784
Personaleomkostninger i øvrigt	160.196	223.956
I alt	7.866.156	8.222.801

2. Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	61.913	135.490
Øvrige finansielle indtægter	85.729	1.219.183
Valutakursgevinst	177.921	31.836
I alt	325.563	1.386.509

3. Andre finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	298	137.243
Øvrige finansielle omkostninger	994.643	135.900
Valutakurstab	359.539	668.222
I alt	1.354.480	941.365

4. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til ud- bytte for regn- skabsåret
<i>Egenkapitalopgørelse 01.07.14 - 30.06.15</i>			
Saldo pr. 01.07.14	2.000.000	4.152.333	6.000.000
Betalt udbytte	0	0	-6.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	1.904.227	0
Saldo pr. 30.06.15	2.000.000	6.056.560	0

Egenkapitalopgørelse 01.07.15 - 30.06.16

Saldo pr. 01.07.15	2.000.000	6.056.560	0
Forslag til resultatdisponering	0	213.661	0
Saldo pr. 30.06.16	2.000.000	6.270.221	0

5. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 0 på balancedagen, hvoraf t.DKK 5 er indregnet i balancen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

6. Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets egen og tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter på t.DKK 7.482 er der givet pant i værdipapirdepot og indeståender i pengesinstitut med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 4.440.

Selskabet har kautioneret for tilknyttet virksomheds gæld til kreditinstitutter, der pr. 30.06.16 udgør t.DKK 38.

7. Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en restløbetid på 22 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 4, i alt t.DKK 88.

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med modervirksomhedens øvrige dattervirksomheder med en restløbetid på 96 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 30, i alt t.DKK 2.880.