



Tlf.: 96 70 18 00
nykoebingm@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Fårtofts Plads 9
DK-7900 Nykøbing Mors
CVR-nr. 20 22 26 70

HE-VA APS
N.A. CHRISTENSENSVEJ 34, 7900 NYKØBING MORS
ÅRSRAPPORT
1. NOVEMBER 2015 - 31. OKTOBER 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 24. marts 2017

Villy Christiansen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal.....	7
Ledelsesberetning.....	8
Årsregnskab 1. november 2015 - 31. oktober 2016	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Egenkapitalopgørelse.....	12
Pengestrømsopgørelse.....	13
Noter.....	14-17
Anvendt regnskabspraksis.....	18-22

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	He-Va ApS N.A. Christensensvej 34 7900 Nykøbing Mors CVR-nr.: 89 30 14 16 Stiftet: 17. december 1979 Hjemsted: Morsø Kommune Regnskabsår: 1. november 2015 - 31. oktober 2016
Bestyrelse	Villy Christiansen Heine Kirstein Christiansen Elly Christiansen, Formand
Direktion	Villy Christiansen Heine Kirstein Christiansen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Fårtofts Plads 9 7900 Nykøbing Mors
Pengeinstitut	Danske Bank Jernbanegade 7 A 7700 Thisted

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. november 2015 - 31. oktober 2016 for He-Va ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. oktober 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. november 2015 - 31. oktober 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing Mors, den 1. februar 2017

Direktion:

Villy Christiansen

Heine Kirstein Christiansen

Bestyrelse:

Villy Christiansen

Heine Kirstein Christiansen

Elly Christiansen
Formand

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i He-Va ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for He-Va ApS for regnskabsåret 1. november 2015 - 31. oktober 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. oktober 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. november 2015 - 31. oktober 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med ledelsen om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Nykøbing Mors, den 1. februar 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Thomas Baagøe
Statsautoriseret revisor

HOVED- OG NØGLETAL

	2015/16 tkr.	2014/15 tkr.	2013/14 tkr.	2012/13 tkr.	2011/12 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	74.931	70.287	0	0	0
Driftsresultat.....	21.822	18.590	24.504	29.212	34.083
Finansielle poster, netto.....	-546	-548	-1.028	-1.240	-600
Årets resultat.....	16.469	14.095	18.256	21.460	25.210
Balance					
Balancesum.....	195.008	199.412	190.352	190.826	188.934
Egenkapital.....	137.922	141.453	132.358	114.102	92.492
Investeret kapital.....	169.706	159.781	154.327	138.030	128.725
Pengestrømme					
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	12.627	14.050	14.050	12.742	17.245
Pengestrømme fra investeringsaktivitet...	-7.770	-3.622	-21.734	-3.103	-3.122
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet..	-18.419	-7.831	-2.771	-3.471	-11.192
Pengestrømme i alt.....	-13.562	2.597	-10.455	6.168	2.931
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-7.176	-3.622	-11.763	-10.671	-9.582
Nøgletal					
Afkastningsgrad.....	13,2	11,8	16,8	21,9	27,3
Soliditetsgrad.....	70,7	70,9	69,5	59,8	49,0
Egenkapitalforrentning.....	11,8	10,3	14,8	20,8	29,9

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Afkastningsgrad:

$$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$$

Investeret kapital:

Immaterielle anlægsaktiver (ekskl. goodwill) +
materielle anlægsaktiver + varebeholdninger +
tilgodehavender + øvrige driftsmæssige om-
sætningsaktiver - leverandørgæld - andre hen-
satte forpligtelser - øvrige lang - og kortfristede
driftsmæssige forpligtelser

Soliditetsgrad:

$$\frac{\text{Egenkapital, ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$$

Egenkapitalforrentning:

$$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

Nøgletallene følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger.

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i produktion og salg af landbrugsmaskiner indenfor jordbearbejdningsredskaber og frontlifte.

Produkterne afsættes i Danmark og EU samt i stigende grad udenfor EU.

Usædvanlige forhold

Årets resultat er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Usikkerhed ved indregning og måling

Ledelsen er ikke bekendt med forhold som giver anledning til usikkerhed ved indregning og måling af regnskabsposterne i årsrapporten.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets aktivitetsniveau har været præget af den aktuelle stagnation i investeringer i landbrugsbranchen. På trods af den foreliggende situation, har en forsat effektivisering af produktionen og en stram styring af omkostninger, medført et tilfredsstillende resultat.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Selskabets resultat og økonomiske udvikling er som forventet.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Særlige risici

Koncernens væsentligste driftsrisiko er knyttet til evnen til at være stærkt positioneret på de markeder, hvor produkterne sælges, samt at sikre en til stadighed konkurrencedygtig produktionspris.

Pris- og valutarisici:

Selskabets anvendelse af jern og stål som råvarer medfører grundet de væsentligste prissvingninger, som eksisterer på det volatile marked, en særlig risiko, idet prisstigninger kun i relativt begrænset omfang kan indregnes i prisen på de færdige produkter.

Selskabet er kun i mindre omfang følsom overfor valutaudsving, idet der væsentligst handles i DKR og EUR.

Miljøforhold

Til styring af de miljømæssige forhold er der udarbejdet en miljøpolitik med tilhørende målsætninger. Denne politik tager udgangspunkt i en miljømæssig forsvarlig driftsførelse og indgår som en naturlig del i selskabets målsætninger for produktkvalitet og produktionsforhold.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Udviklingsaktiviteterne omfatter primært udvikling af nye specialprodukter til landbrugssektoren. Udviklingsomkostningerne indregnes i resultatopgørelsen, da de vedrører løbende mindre enheder og forbedringer på bestående produktsortiment. Der forudses i det kommende regnskabsår gennemført udviklingsaktiviteter på samme niveau.

Forventninger til fremtiden

Der forventes en aktivitet på tilsvarende niveau for det kommende år i et fortsat konkurrencepræget marked, som også fremover vil stille krav til effektiviseringer af produktionen og investering i ny teknologi.

Selskabets ordrebeholdning er i øjeblikket tilfredsstillende.

Selskabet forventer fortsat en tilfredsstillende likviditet.

RESULTATOPGØRELSE 1. NOVEMBER - 31. OKTOBER

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
BRUTTOFORTJENESTE.....		74.930.688	70.287.364
Personaleudgifter.....	1	-46.371.591	-44.961.845
Af- og nedskrivninger.....		-6.736.982	-6.735.069
DRIFTSRESULTAT.....		21.822.115	18.590.450
Indtægter af kapitalandele.....		-117.785	4.445
Renteindtægter.....		86.922	51.102
Renteudgifter.....	2	-633.079	-598.628
RESULTAT FØR SKAT.....		21.158.173	18.047.369
Skat af ordinært resultat.....	3	-4.689.148	-3.952.524
ÅRETS RESULTAT.....	4	16.469.025	14.094.845

BALANCE 31. OKTOBER

AKTIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Software.....		586.273	0
Immaterielle anlægsaktiver.....	5	586.273	0
Grunde og bygninger.....		48.102.901	51.178.389
Produktionsanlæg og maskiner.....		18.801.834	15.606.784
Driftsmateriel og inventar.....		1.822.382	1.495.141
Materielle anlægsaktiver.....	6	68.727.117	68.280.314
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....		5.020.226	5.138.011
Andre værdipapirer.....		10.000	10.000
Finansielle anlægsaktiver.....	7	5.030.226	5.148.011
ANLÆGSAKTIVER.....		74.343.616	73.428.325
Råvarer og hjælpematerialer.....		56.996.159	54.055.684
Varer under fremstilling.....		11.365.988	11.288.728
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		18.670.210	15.187.111
Varebeholdninger.....		87.032.357	80.531.523
Tilgodehavende fra salg.....		26.738.601	25.176.481
Andre tilgodehavender.....		1.483.926	1.690.404
Periodeafgrænsningsposter.....	8	2.583.864	2.197.214
Tilgodehavender.....		30.806.391	29.064.099
Likvider.....		2.825.567	16.387.615
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		120.664.315	125.983.237
AKTIVER.....		195.007.931	199.411.562

BALANCE 31. OKTOBER

PASSIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Anpartskapital.....		3.000.000	3.000.000
Reserve for netto opsk. efter indre værdis metode.....		4.816.107	4.933.892
Overført overskud.....		125.105.846	113.519.036
Foreslået udbytte af årets resultat.....		5.000.000	20.000.000
EGENKAPITAL.....		137.921.953	141.452.928
Hensættelse til udskudt skat.....		4.691.000	4.341.000
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		4.691.000	4.341.000
Realkredit lån.....		14.242.871	16.628.958
Selskabsskat.....		1.442.148	455.298
Leasingforpligtelse.....		2.969.145	0
Langfristede gældsforpligtelser.....	9	18.654.164	17.084.256
Kortfristet del af langfristet gæld.....	9	3.834.065	4.268.702
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		9.804.344	10.834.269
Gæld til tilknyttede selskaber.....		1.489.541	10.888.759
Selskabsskat.....		455.298	1.590.286
Anden gæld.....		18.157.566	8.951.362
Kortfristede gældsforpligtelser.....		33.740.814	36.533.378
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		52.394.978	53.617.634
PASSIVER.....		195.007.931	199.411.562
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Nærtstående parter	12		
Koncernregnskab	13		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Anpartskapital	Reserve for netto opsk. efter indre værdi- metode	Overført overskud	Foreslået udbytte af årets resultat	I alt
Egenkapital 1. november 2015.....	3.000.000	4.933.892	113.519.036	20.000.000	141.452.928
Betalt udbytte.....				-20.000.000	-20.000.000
Forslag til årets resultatdisponering.....		-117.785	11.586.810	5.000.000	16.469.025
Egenkapital 31. oktober 2016.....	3.000.000	4.816.107	125.105.846	5.000.000	137.921.953

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. NOVEMBER - 31. OKTOBER

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Årets resultat.....	16.469.025	14.094.845
Årets afskrivninger tilbageført.....	6.795.982	6.735.069
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	-59.000	0
Resultat af associerede selskaber.....	117.785	-4.445
Skat af årets resultat tilbageført.....	4.689.148	3.952.524
Betalt selskabsskat.....	-5.920.286	-5.375.275
Ændring i varebeholdninger.....	-6.500.834	-2.124.721
Ændring i tilgodehavender.....	-1.742.292	-7.447.211
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank, skat og udbytte).....	-1.222.939	4.218.775
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITETER.....	12.626.589	14.049.561
Køb af immaterielle anlægsaktiver.....	-703.528	0
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-7.175.529	-3.621.911
Salg af materielle anlægsaktiver.....	109.000	0
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-7.770.057	-3.621.911
Provenu ved langfristet låneoptagelse.....	3.938.097	0
Afdrag på lån.....	-2.356.677	-2.831.469
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-20.000.000	-5.000.000
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-18.418.580	-7.831.469
ÆNDRING I LIKVIDER.....	-13.562.048	2.596.181
Likvider 1. november.....	16.387.615	13.791.434
LIKVIDER 31. OKTOBER.....	2.825.567	16.387.615
Likvider 31. oktober specificeres således:		
Likvider.....	2.825.567	16.387.615
LIKVIDER, INDESTÅENDE.....	2.825.567	16.387.615

NOTER

	2015/16 kr.	2014/15 kr.	Note
Personaleudgifter			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 125 (2014/15: 126)			
Løn og gager.....	40.521.779	39.284.762	
Pensioner.....	5.516.683	5.342.650	
Sociale udgifter.....	333.129	334.433	
	46.371.591	44.961.845	
Renteudgifter			2
Renteomkostninger moderselskab.....	119.026	112.652	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	514.053	485.976	
	633.079	598.628	
Skat af ordinært resultat			3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	4.339.148	4.321.298	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	0	67.226	
Regulering af udskudt skat.....	350.000	-436.000	
	4.689.148	3.952.524	
Forslag til resultatdisponering			4
Forslag til udbytte.....	5.000.000	20.000.000	
Henlæggelser til reserve for netto opsk. efter indre værdis metode.....	-117.785	4.445	
Overført resultat.....	11.586.810	-5.909.600	
	16.469.025	14.094.845	
Immaterielle anlægsaktiver			5
		Software	
Tilgang.....		703.528	
Kostpris 31. oktober 2016.....		703.528	
Afskrivninger 1. november 2015.....		117.255	
Afskrivninger 31. oktober 2016.....		117.255	
Regnskabsmæssig værdi 31. oktober 2016.....		586.273	

NOTER

				Note
Materielle anlægsaktiver				6
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. november 2015.....	86.989.252	44.038.419	11.618.778	
Tilgang.....	0	5.954.529	1.221.000	
Afgang.....	0	-51.000	-454.000	
Kostpris 31. oktober 2016.....	86.989.252	49.941.948	12.385.778	
Af- og nedskrivninger 1. november 2015.....	35.810.862	28.431.635	10.123.637	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-51.000	-404.000	
Årets afskrivninger	3.075.489	2.759.479	843.759	
Af- og nedskrivninger 31. oktober 2016.....	38.886.351	31.140.114	10.563.396	
Regnskabsmæssig værdi 31. oktober 2016.....	48.102.901	18.801.834	1.822.382	
Finansielle leasingaktiver.....		3.774.010		
Finansielle anlægsaktiver				7
		Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Andre værdipapirer	
Kostpris 1. november 2015.....		204.119	10.000	
Kostpris 31. oktober 2016.....		204.119	10.000	
Opskrivninger 1. november 2015.....		4.933.892	0	
Årets opskrivninger		-117.785	0	
Opskrivninger 31. oktober 2016.....		4.816.107	0	
Regnskabsmæssig værdi 31. oktober 2016.....		5.020.226	10.000	
Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)				
Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel	
Agridis International A/S, Nykøbing Mors.....	8.924.848	-209.395	56,25 %	
		2016 kr.	2015 kr.	
Periodeafgrænsningsposter				8
Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalinger af omkostninger for efterfølgende regnskabsår.				

NOTER

					Note
Langfristede gældsforpligtelser					9
	1/11 2015 gæld i alt	31/10 2016 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	
Realkredit lån.....	18.964.660	16.607.984	2.365.113	8.361.742	
Selskabsskat.....	2.388.298	1.942.148	500.000	0	
Leasingforpligtelse.....	0	3.938.097	968.952	0	
	21.352.958	22.488.229	3.834.065	8.361.742	
Eventualposter mv.					10
Der påhviler selskabet sædvanlig garanti på leverede maskiner samt på udførte underleverandørarbejder.					
Hæftelse i sambeskatningen					
Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms.					
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Maskinfabrikken FOKA ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.					
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser					11
Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 16.608 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi 31. oktober 2016 udgør 48.103 tkr.					
Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt 21.435 tkr., der giver pant i ovenstående grunde og bygninger. Heraf er ejerpantebreve på i alt 21.435 tkr. deponeret til sikkerhed for bankgæld.					
Selskabet har til sikkerhed for bankfinansiering, 0 kr. pr. 31. oktober 2016, afgivet virksomhedspant på 8.000 tkr. i varebeholdning, varedebitorer og driftsmidler, hvis regnskabsmæssige værdi 31. oktober 2016 udgør 130.259 tkr.					
Nærtstående parter					12
Virksomhedens nærtstående parter omfatter følgende:					
Bestemmende indflydelse					
Maskinfabrikken FOKA ApS, N.A. Christensenvej 34, 7900 Nykøbing Mors, der er hovedaktionær.					
Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med					
Virksomhedens nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter datter- og associerede virksomheder samt selskabernes bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere samt disse personers relaterede familiemedlemmer. Nærtstående parter omfatter endvidere selskaber, hvori førnævnte personkreds har væsentlige interesser.					
Transaktioner med nærtstående parter					
He-Va ApS har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.					

NOTER**Note****Koncernregnskab**

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Maskinfabrikken FOKA ApS, N.A. Christensensvej 34, 7900 Nykøbing Mors, CVR-nr. 13 67 69 41.

13

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for He-Va ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 112 for delkoncerner. Selskabets indgår i koncernregnskabskabet for Maskinfabrikken FOKA ApS, N.A. Christensensvej 34, 7900 Nykøbing Mors, CVR-nr. 13 67 69 41.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

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.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Software afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 3 år.

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.

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.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	20-25 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner.....	5-10 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5-10 år	0-5 %
EDB-udstyr.....	3-5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg 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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i selskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter selskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil, samt branchemæssige forhold.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med selskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække tilknyttede virksomheders underbalance.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

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, direkte produktionsomkostninger og indirekte produktionsomkostninger.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 acontoskatte.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

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 med 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.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld, og for obligationslån svarer til en restgæld beregnet på grundlag af lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominal værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Hvis valutapositionen anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.