

ConFac A/S

CVR-nr. 30 71 40 32

Årsrapport for regnskabsåret 01.10.13 - 30.09.14

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 10.12.2014

Dirigent



Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Anvendt regnskabspraksis	14 - 19
Noter	20 - 26

Selskabet

ConFac A/S
Frederiksdalvej 16
8940 Randers SV
Telefon: 87 11 10 00
Hjemmeside: www.confac.dk
Hjemsted: Randers
CVR-nr.: 30 71 40 32

Bestyrelse

Torben Svendsen, formand
Lars Buhl
Erling Holm

Direktion

Erling Holm

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitutter

Sydbank
Nykredit Erhverv

Modervirksomhed

ConFac Holding A/S, Randers

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.13 - 30.09.14 for ConFac A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

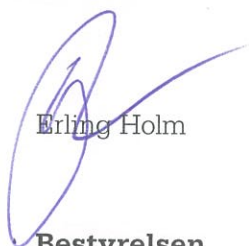
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Randers SV, den 10. december 2014

Direktionen

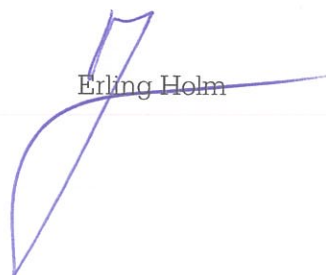


Erling Holm

Bestyrelsen


Torben Svendsen
Formand

Lars Buhl



Erling Holm

Til kapitalejerne i ConFac A/S**PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET**

Vi har revideret årsregnskabet for ConFac A/S for regnskabsåret 01.10.13 - 30.09.14, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 selskabets 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 selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.14 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.13 - 30.09.14 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

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

Viborg, den 10. december 2014

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jørgen Jakobsen

Statsaut. revisor

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2013/14	2012/13	2011/12	2010/11	2009/10
---------------	---------	---------	---------	---------	---------

Resultat

Nettoomsætning	140.155	114.696	117.478	87.567	64.259
----------------	---------	---------	---------	--------	--------

Bruttoresultat	17.152	12.692	16.664	12.235	1.042
----------------	--------	--------	--------	--------	-------

Resultat af primær drift	6.351	2.611	8.508	5.546	-3.366
--------------------------	-------	-------	-------	-------	--------

Årets resultat	4.003	1.099	4.809	2.060	-4.421
----------------	-------	-------	-------	-------	--------

Balance

Samlede aktiver	51.986	48.305	49.119	49.399	43.476
-----------------	--------	--------	--------	--------	--------

Egenkapital	10.335	6.391	5.321	-5.489	-7.549
-------------	--------	-------	-------	--------	--------

Nøgletal

	2013/14	2012/13	2011/12	2010/11	2009/10
--	---------	---------	---------	---------	---------

Rentabilitet

Afkastgrad	13%	5%	17%	12%	-8%
------------	-----	----	-----	-----	-----

Soliditet

Egenkapitalandel	20%	13%	11%	-11%	-17%
------------------	-----	-----	-----	------	------

Virksomhedens hovedaktiviteter

Hovedaktiviteten er produktion af præfabrikerede betonelementer primært til danske erhvervs-, institutions- og etageboligbyggerier.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Betydelig vækst

Det forløbne år har været præget af en markant større aktivitet, resulterende i at nettoomsætningen er vokset med 22 % i forhold til året før, fordelt ligeligt med stor vækst både i egenproduktion og i forhandlede produkter. Det er således i høj grad lykkedes at udnytte sidste års udvidelse af produktionskapaciteten og få gavn af den forøgede medarbejderstab.

Udbuddet af private erhvervsbyggerier har stadig ligget på et historisk lavpunkt, så med hensyn til produktmixet har der som året før, været en relativ stor andel af, kontor-, institutions- og især etageboligbyggerier.

Solid indtjening

Regnskabsåret 2013/14 udmunder i et acceptabelt resultat på 5,2 mill.kr før skat, og ConFac kan dermed for fjerde år i træk fremvise positiv bundlinje.

Idet prisniveauet er stort set uforandret ift. året før, er det forbedrede resultat primært opnået i kraft af større volumen og i kraft af, at den i forvejen konkurrencedygtige produktivitet er øget, udmålt som en fortsat reduceret lønsumsprocent.

Egenkapitalen er vokset betydeligt, hvor soliditeten incl. den ansvarlige lånekapital nu udgør tilfredsstillende 30 %.

Samtlige andre betydelige økonomiske nøgletal peger ligeledes i samme positive retning.

Branchens udvikling

Betonelementbranchen har i løbet af 2013/14 oplevet en stigende volumen og ordrehorisont.

Selvom det private erhvervsbyggeri fortsat ligger på et historisk lavt niveau, er det qua betonelementernes konkurrencedygtige priser samt de funktionelle og arkitektoniske fordele, lykkedes at vinde så store markedsandele i forhold til andre produkter, at det har sikret et fortsat stigende aktivitetsniveau.

Branchens samlede produktionsvolumen og samlede ordremængde ligger således aktuelt historisk højt og overstiger sågar tallene fra højkonjunkturen i 00'erne.

Særlige risici

Prisrisici

Ubalance i markedets udbud og efterspørgsel udgør væsentligste påvirkning og risici, idet salgspriserne i høj grad er mere markedsbestemte end omkostningsbestemte. Ændringer i råvarepriser udgør ikke en betydelig risiko, idet elementerne sammensættes af en bred vifte af forskellige materialer, og der findes mangfoldige indkøbsmuligheder.

Valuta og renterisiko

Da samhandel afregnes i kroner eller euro udgør valutaudsving en ubetydelig risiko.

For en væsentlig del af selskabets gæld er der tale om fastforrentede lån, og med en markant afviklingsprofil vurderes renteniveauet at udgøre en begrænset risiko.

Eksternt miljø

Produktionen af betonelementer sker under hensyntagen til den til enhver tid gældende miljølovgivning, med fokus på at minimere ressourceforbruget og minimere spild, affald og udledninger.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

ConFac indgår løbende i forskningsrelaterede udviklingsprojekter, i tæt samarbejde med førende institutioner og virksomheder. ConFac deltager aktuelt i flere udviklingsprojekter, hvor der bl.a. testes nye produktionsteknologier og udvikles nye produkttyper.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning har ConFac Holding A/S tilbagekøbt Industri Udvikling A/S' aktier i selskabet.

Denne handel påvirker ikke soliditeten eller egenkapitalen i ConFac og idet rentebyrden og gældsafviklingen ikke er ændret betydeligt, vil aktiehandelen ikke skærpe kravene til indtjenningsgrundlaget, hvorfor ConFac's økonomiske fundament stadig fremstår uforandret robust.

Forventninger til fremtiden

Brancheudviklingen

Idet branchens samlede ordrevolumen på nuværende tidspunkt, er på et historisk højt niveau, forventes ikke at udefrakommende omstændigheder, medfører yderligere pludselige forbedringer for branchen som helhed. Periodevise udsving og deraf følgende nervøse branchetilstande, forventes således også at ville forekomme de kommende år.

Prismæssig konkurrencedygtighed, gode produkter, kompetent projektledelse og tætte kunderelationer, vil således fortsat være de nødvendige forudsætninger, for at opnå succes.

ConFac har appetit på fremtiden

Efter det sidste års markante vækst, forventes en mere rolig udvikling det kommende år, med aktivitet og indtjening på niveau med det netop afviklede år.

Fremfor øget volumen vil fokus således det kommende år primært være på yderligere udvikling af produktivitet, produktprogram, projektstyring og kunderelationer, således at ConFac efter næste år fremstår med endnu skarpere profil og endnu mere konkurrencedygtig.

Et stadig voksende kartotek af tilbagevendende tætknyttede kunder, viser at vi er på rette vej – og giver os stor appetit på vedholdende at fortsætte ad denne vej.

Resultatopgørelse

Note	2013/14 DKK	2012/13 DKK
Nettoomsætning	140.155.138	114.696.047
Produktionsomkostninger	-123.002.938	-102.003.822
Bruttoresultat	17.152.200	12.692.225
Distributionsomkostninger	-3.662.337	-3.728.463
Administrationsomkostninger	-7.139.360	-6.352.540
Resultat af primær drift	6.350.503	2.611.222
1 Andre finansielle indtægter	102.477	279.664
2 Andre finansielle omkostninger	-1.276.161	-1.477.225
Resultat før skat	5.176.819	1.413.661
3 Skat af årets resultat	-1.174.000	-315.000
Årets resultat	4.002.819	1.098.661
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	4.002.819	1.098.661
I alt	4.002.819	1.098.661

AKTIVER

Note		30.09.14 DKK	30.09.13 DKK
	Produktionsanlæg og maskiner	15.828.676	16.015.196
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.830.571	1.987.125
4	Materielle anlægsaktiver i alt	17.659.247	18.002.321
5	Andre værdipapirer og kapitalandele	1	1
5	Andre tilgodehavender	1.735.064	1.738.606
	Finansielle anlægsaktiver i alt	1.735.065	1.738.607
	Anlægsaktiver i alt	19.394.312	19.740.928
	Råvarer og hjælpematerialer	2.605.461	2.803.833
	Varebeholdninger i alt	2.605.461	2.803.833
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	22.254.882	21.205.524
6	Igangværende arbejder for fremmed regning	4.840.543	1.314.285
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	385.594	339.562
	Andre tilgodehavender	418.354	246.563
7	Periodeafgrænsningsposter	251.233	827.620
	Tilgodehavender i alt	28.150.606	23.933.554
	Likvide beholdninger	1.835.525	1.826.915
	Omsætningsaktiver i alt	32.591.592	28.564.302
	Aktiver i alt	51.985.904	48.305.230

PASSIVER			
Note		30.09.14 DKK	30.09.13 DKK
	Selskabskapital	746.000	746.000
	Overført resultat	9.588.873	5.644.593
8	Egenkapital i alt	10.334.873	6.390.593
	Hensættelser til udskudt skat	1.221.000	47.000
	Hensatte forpligtelser i alt	1.221.000	47.000
	Ansvarlig lånekapital mv.	3.482.066	5.457.072
	Kreditinstitutter i øvrigt	3.032.649	5.965.556
	Leasinggæld	555.216	0
	Anden gæld	2.000.000	2.000.000
9	Langfristede gældsforpligtelser i alt	9.069.931	13.422.628
9	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	4.583.198	5.124.868
	Gæld til kreditinstitutter	3.279.126	3.764.501
6	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	2.182.921	1.991.590
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	17.477.137	13.968.337
	Anden gæld	3.837.718	3.595.713
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	31.360.100	28.445.009
	Gældsforpligtelser i alt	40.430.031	41.867.637
	Passiver i alt	51.985.904	48.305.230

- 10 Medarbejderforhold
- 11 Eventualforpligtelser
- 12 Sikkerhedsstillelser
- 13 Kontraktlige forpligtelser
- 14 Nærtstående parter

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

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.

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.

RESULTATOPGØRELSE

Nettoomsætning

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.

Indtægter vedrørende tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter.

Entreprisekontrakter, hvor der leveres anlæg med høj grad af individuel tilpasning, indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

Produktionsomkostninger

Heri indregnes omkostninger, herunder afskrivninger og gager, der direkte eller indirekte afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Distributionsomkostninger

Heri indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udviklingsomkostninger m.v., herunder afskrivninger og gager.

Administrationsomkostninger

Heri indregnes omkostninger til det administrative personale, ledelse, kontorlokaler, kontoromkostninger m.v., herunder afskrivninger og gager.

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, procent
Produktionsanlæg og maskiner	10-20	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	0

Nyanskaffelser af produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.600 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger samt kursregulering af fremmed valuta.

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.

Finansielt leasede aktiver indregnes på anskaffelsestidspunktet i balancen til dagsværdien eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver indregnes og måles herefter som øvrige materielle anlægsaktiver.

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

Finansielle anlægsaktiver

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

Andre tilgodehavender består af deposita, der måles til amortiseret kostpris.

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.

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

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

Varebeholdninger

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

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

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.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængigt af, hvorvidt nettoværdien af salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger er positiv eller negativ.

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital

Anskaffelses- og afståelsessummer for egne kapitalandele indregnes direkte på egenkapitalen under overført resultat.

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. 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

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

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

Restleasingforpligtelsen for finansielt leasede aktiver måles i balancen som gæld til kreditinstitutter, og leasingydelsens rentedel indregnes løbende i resultatopgørelsen.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Virksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til Årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet virksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.

NØGLETAL

Afkast af investeret kapital:	$\frac{\text{EBITA} \times 100}{\text{Gns. investeret kapital ekskl. goodwill}}$
EBITA:	Resultat af primær drift med tillæg af af- og nedskrivninger på immaterielle anlægsaktiver.
Investeret kapital ekskl. goodwill:	Summen af driftsmæssige immaterielle og materielle anlægsaktiver (ekskl. goodwill) samt nettoarbejdskapital.

Nøgletallene er beregnet efter Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger.

	2013/14 DKK	2012/13 DKK
1. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	24.672	22.230
Øvrige finansielle indtægter	49.062	238.082
Valutakursgevinst	28.743	19.352
I alt	102.477	279.664

2. Andre finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	340.480	414.109
Øvrige finansielle omkostninger	935.681	1.063.116
I alt	1.276.161	1.477.225

3. Skatter

Årets udskudte skat	1.174.000	315.000
I alt	1.174.000	315.000

4. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 30.09.13	22.989.132	3.492.097
Tilgang i året	1.220.405	159.839
Kostpris pr. 30.09.14	24.209.537	3.651.936
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.13	6.973.935	1.504.973
Afskrivninger i året	1.406.926	316.392
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.14	8.380.861	1.821.365
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.14	15.828.676	1.830.571
Regnskabsmæssig værdi af aktiver, der ikke ejes af virksomheden	945.405	0

5. Finansielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Andre værdipa- Andre tilgode- havender	pirer og kapital- andele
Kostpris pr. 30.09.13	1.738.606	1
Afgang i året	-3.542	0
Kostpris pr. 30.09.14	1.735.064	1
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.14	1.735.064	1

	30.09.14	30.09.13
	DKK	DKK

6. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	73.466.919	38.887.366
Acontofaktureringer	-70.809.297	-39.564.671

Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	2.657.622	-677.305
--	-----------	----------

Der indregnes således i balancen:

Igangværende arbejder for fremmed regning	4.840.543	1.314.285
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	-2.182.921	-1.991.590

I alt	2.657.622	-677.305
-------	-----------	----------

7. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalinger	251.233	827.620
-----------------	---------	---------

I alt	251.233	827.620
-------	---------	---------

8. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 01.10.12 - 30.09.13</i>		
Saldo pr. 01.10.12	746.000	4.574.567
Køb af egne kapitalandele	0	-28.635
Forslag til resultatdisponering	0	1.098.661
Saldo pr. 30.09.13	746.000	5.644.593

Egenkapitalopgørelse 01.10.13 - 30.09.14

Saldo pr. 01.10.13	746.000	5.644.593
Køb af egne kapitalandele	0	-58.539
Forslag til resultatdisponering	0	4.002.819
Saldo pr. 30.09.14	746.000	9.588.873

Bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår:

	2012/13 DKK	2011/12 DKK
Saldo, primo	746.000	500.000
Kapitalforhøjelse	0	246.000
Saldo, ultimo	746.000	746.000

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Kapitalandele	746	1.000

8. Egenkapital - fortsat -

Egne kapitalandele består af:

	Købs-/salgspris DKK	Antal	Pålydende værdi	Procent af kapital
Beholdning af egne kapitalandele pr. 01.10.13		7	7.000	1%
Årets tilgang	58.539	2	2.000	0%
Beholdning af egne kapitalandele pr. 30.09.14		9	9.000	1%

9. Gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.09.14	Gæld i alt 30.09.13
Ansvarlig lånekapital	1.977.005	0	5.459.071	7.356.592
Kreditinstitutter i øvrigt	2.469.185	0	5.501.834	9.190.904
Leasinggæld	137.008	0	692.224	0
Anden gæld	0	0	2.000.000	2.000.000
I alt	4.583.198	0	13.653.129	18.547.496

Ansvarlig lånekapital ydet af ConFac Holding A/S og Sydbank træder tilbage for selskabets øvrige og fremtidige kreditorer. Den ansvarlige lånekapital forrentes med 7% - 7,27% p.a.

	2013/14 DKK	2012/13 DKK
10. Medarbejderforhold		
Lønninger	24.596.738	20.342.305
Pensioner	2.713.362	2.919.608
Andre omkostninger til social sikring	542.240	479.214
Personaleomkostninger i øvrigt	1.028.862	977.994
I alt	28.881.202	24.719.121

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	55	50
--	----	----

I personaleomkostninger indgår følgende:

Honorar direktion og bestyrelse	1.303.473	733.970
---------------------------------	-----------	---------

11. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med ConFac Holding A/S, og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav og eventuelle forpligtelser til at indeholde skat mv. for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af den ultimative modervirksomhed. Der henvises til regnskabet for ConFac Holding A/S vedrørende koncernens samlede skattekrav.

12. Sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt DKK 10.000.000, der giver pant i produktionsanlæg, driftsmateriel og inventar med en regnskabsmæssig værdi på DKK 17.659.247.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter har selskabet afgivet virksomhedspant på DKK 6.000.000. Virksomhedspantet omfatter pr. 30.09.14 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

Produktionsanlæg og maskiner, DKK 15.828.676
 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, DKK 1.830.571
 Varebeholdninger, DKK 2.605.461
 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, DKK 22.254.882

Selskabet har betalingsgaranti på DKK 11.819.210.

13. Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået huslejeaftale med en delvis variabel leje. Den aktuelle leje udgør DKK 3.469.035 før variabel leje. Lejemålet er uopsigeligt indtil 1. april 2038.

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en gennemsnitlig restløbetid på 20 måneder og en gennemsnitlig ydelse på DKK 12.478 pr. måned, i alt DKK 243.321.

14. Nærtstående parter

Grundlag for indflydelse

Bestemmende indflydelse:

ConFac Holding A/S, Randers

Stemme- og aktiemajoritet

Ejerforhold:

Følgende kapitalejere er optaget i selskabets ejerbog med en ejerandel på mindst 5% af selskabskapitalen:

ConFac Holding A/S, Randers.

ConFac A/S indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden
 ConFac Holding A/S, Randers.