

Klovborg Maskinfabrik A/S

Mossvej 1, 8700 Horsens

CVR-nr. 10 55 99 87

Årsrapport 2018/19

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 8. oktober 2019

Dirigent:



Indhold

| | |
|--|----|
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019 | 6 |
| Resultatopgørelse | 6 |
| Balance | 7 |
| Egenkapitalopgørelse | 9 |
| Noter | 10 |

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Klovborg Maskinfabrik A/S for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 8. oktober 2019

Direktion:



Ole Højgaard

Bestyrelse:



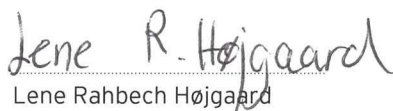
Anni Krogh Højgaard
formand



Ole Højgaard



Hans Højgaard



Lene Rahbech Højgaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Klovborg Maskinfabrik A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Klovborg Maskinfabrik A/S for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

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.

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 regnskabsbrugerne 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 konklusion 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 den øverste ledelse om bl.a. 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.

Horsens, den 8. oktober 2019
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR nr. 30 70 02 28



Stefan Christiansen
statsaut. revisor
mne34146

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

| | |
|----------------------|--|
| Navn | Klovborg Maskinfabrik A/S |
| Adresse, postnr., by | Mossvej 1, 8700 Horsens |
| CVR-nr. | 10 55 99 87 |
| Stiftet | 2. januar 1987 |
| Hjemstedskommune | Horsens |
| Regnskabsår | 1. juli 2018 - 30. juni 2019 |
| Hjemmeside | www.klovborg-maskin.dk |
| E-mail | info@klovborg-maskin.dk |
| Bestyrelse | Anni Krogh Højgård, formand Ole Højgård Hans Højgaard Lene Rahbech Højgaard |
| Direktion | Ole Højgård |
| Revision | Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Holmboes Allé 12, 8700 Horsens |

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er produktion og opstilling af maskiner samt reparationsarbejder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2018/19 udviser et overskud på 10.528.838 kr. mod et overskud på 9.740.597 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 30. juni 2019 udviser en egenkapital på 22.733.626 kr.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Forventet udvikling

I 2019/20 forventes virksomhedens omsætning at være på niveau med indeværende år.

Likviditetsvirkningen fra driften i 2019/20 forventes at være positiv som følge af det positive resultat.

Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Resultatopgørelse

| Note | kr. | 2018/19 | 2017/18 |
|------|---|-------------|-------------|
| | Bruttofortjeneste | 30.123.840 | 27.731.604 |
| 2 | Personaleomkostninger | -14.794.384 | -13.031.256 |
| | Afskrivninger af materielle anlægsaktiver | -1.762.240 | -2.124.375 |
| | Resultat før finansielle poster | 13.567.216 | 12.575.973 |
| | Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 37.800 | 33.200 |
| | Finansielle indtægter | 9.064 | 0 |
| | Finansielle omkostninger | -125.249 | -152.341 |
| | Resultat før skat | 13.488.831 | 12.456.832 |
| | Skat af årets resultat | -2.959.993 | -2.716.235 |
| | Årets resultat | 10.528.838 | 9.740.597 |
| | Forslag til resultatdisponering | | |
| | Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen | 10.000.000 | 8.000.000 |
| | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi | 37.800 | 33.200 |
| | Overført resultat | 491.038 | 1.707.397 |
| | | 10.528.838 | 9.740.597 |

Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Balance

| Note | kr. | 2018/19 | 2017/18 |
|------|--|--------------------------|--------------------------|
| | AKTIVER | | |
| | Anlægsaktiver | | |
| 3 | Immaterielle anlægsaktiver | | |
| | Goodwill | 0 | 0 |
| | | <u>0</u> | <u>0</u> |
| 4 | Materielle anlægsaktiver | | |
| | Grunde og bygninger | 4.260.022 | 4.754.390 |
| | Produktionsanlæg og maskiner | 3.945.046 | 4.220.008 |
| | | <u>8.205.068</u> | <u>8.974.398</u> |
| 5 | Finansielle anlægsaktiver | | |
| | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder (indre værdi) | 191.970 | 154.170 |
| | | <u>191.970</u> | <u>154.170</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>8.397.038</u> | <u>9.128.568</u> |
| | Omsætningsaktiver | | |
| | Varebeholdninger | | |
| | Råvarer og hjælpematerialer | 1.000.313 | 949.500 |
| | | <u>1.000.313</u> | <u>949.500</u> |
| | Tilgodehavender | | |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 12.811.889 | 10.423.217 |
| | Igangværende arbejder for fremmed regning | 2.164.218 | 1.071.544 |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 0 | 29.898 |
| | Udsudte skatteaktiver | 0 | 32.225 |
| | Andre tilgodehavender | 130.644 | 100.000 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 170.273 | 138.687 |
| | | <u>15.277.024</u> | <u>11.795.571</u> |
| | Likvide beholdninger | <u>16.293.477</u> | <u>15.721.370</u> |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>32.570.814</u> | <u>28.466.441</u> |
| | AKTIVER I ALT | <u><u>40.967.852</u></u> | <u><u>37.595.009</u></u> |

Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Balance

| Note | kr. | 2018/19 | 2017/18 |
|------|--|-------------------|-------------------|
| | PASSIVER | | |
| | Egenkapital | | |
| 6 | Selskabskapital | 500.000 | 500.000 |
| | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi | 154.600 | 116.800 |
| | Overført resultat | 12.079.026 | 11.587.988 |
| | Foreslået udbytte for regnskabsåret | 10.000.000 | 8.000.000 |
| | Egenkapital i alt | 22.733.626 | 20.204.788 |
| | Hensatte forpligtelser | | |
| | Udskudt skat | 188.724 | 0 |
| | Hensatte forpligtelser i alt | 188.724 | 0 |
| | Gældsforpligtelser | | |
| 7 | Langfristede gældsforpligtelser | | |
| | Gæld til realkreditinstitutter | 3.464.135 | 3.742.127 |
| | Leasingforpligtelser | 924.743 | 1.579.136 |
| | | 4.388.878 | 5.321.263 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser | | |
| 7 | Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 1.627.000 | 835.000 |
| | Modtagne forudbetalinger på igangværende arbejder | 2.904.757 | 2.619.871 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 2.711.153 | 3.457.526 |
| | Skyldig selskabsskat | 2.343.904 | 2.582.100 |
| | Anden gæld | 4.069.810 | 2.574.461 |
| | | 13.656.624 | 12.068.958 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 18.045.502 | 17.390.221 |
| | PASSIVER I ALT | 40.967.852 | 37.595.009 |

- 1 Anvendt regnskabspraksis
8 Sikkerhedsstillelser

Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Egenkapitalopgørelse

| kr. | Selskabskapital | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi | Overført resultat | Foreslået udbytte for regnskabsåret | I alt |
|----------------------------------|-----------------|--|-------------------|-------------------------------------|-------------------|
| Egenkapital 1. juli 2017 | 500.000 | 83.600 | 9.880.591 | 8.000.000 | 18.464.191 |
| Overført via resultatdisponering | 0 | 33.200 | 1.707.397 | 8.000.000 | 9.740.597 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | 0 | -8.000.000 | -8.000.000 |
| Egenkapital 1. juli 2018 | 500.000 | 116.800 | 11.587.988 | 8.000.000 | 20.204.788 |
| Overført via resultatdisponering | 0 | 37.800 | 491.038 | 10.000.000 | 10.528.838 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | 0 | -8.000.000 | -8.000.000 |
| Egenkapital 30. juni 2019 | 500.000 | 154.600 | 12.079.026 | 10.000.000 | 22.733.626 |

Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Klovborg Maskinfabrik A/S for 2018/19 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Valutaomregning

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 finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelses opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Udenlandske dattervirksomheder

Udenlandske dattervirksomheder anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

Leasingkontrakter

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor virksomheden har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingkontraktens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige aktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning valgt IAS 11/IAS18.

Indtægter fra entreprisekontrakter, hvor køber har haft væsentlig indflydelse på udformningen af aktivet indregnes som nettoomsætning, i takt med at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte entreprisearbejder (produktionsmetoden). Metoden anvendes når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden kan måles pålideligt.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer m.v.

Personaleomkostninger

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

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

| | |
|------------------------------|--------|
| Bygninger | 20 år |
| Produktionsanlæg og maskiner | 3-8 år |

Restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Grunde afskrives ikke.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i dattervirksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i dattervirksomheder foretages fuld eliminering af koncerninterne avancer/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill er afskrevet fuldt ud.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter den indre værdis metode.

Ved første indregning måles kapitalandele i dattervirksomheder til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis for virksomhedssammenslutninger.

Kostprisen værdireguleres med resultatandele efter skat opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer/tab.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

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.

Som genindvindingsværdi anvendes 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.

Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. 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.

Kostprisen for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender valgt IAS 39.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende leverancer af serviceydelser og igangværende entreprisekontrakter måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer. Salgsværdien opgøres på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres på grundlag af de afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når resultatet af en igangværende kontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger i det omfang disse forventes at blive dækket af køber.

Hvis de samlede omkostninger på det igangværende arbejde forventes at overstige den samlede salgsværdi, indregnes det forventede tab som en tabsgivende aftale under hensatte forpligtelser og omkostningsføres i resultatopgørelsen.

Værdien af de enkelte igangværende arbejder med fradrag af acontofaktureringer klassificeres som aktiver, når salgsværdien overstiger acontofaktureringer og som forpligtelser, når acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i dattervirksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontor-ejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning 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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser måles til nutidsværdien af de resterende leasingydelser inkl. en eventuel garanteret restværdi baseret på de enkelte leasingkontraktens interne rente.

Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Noter

| kr. | 2018/19 | 2017/18 | |
|---|----------------------------|-------------------------------------|-------------------|
| 2 Personaleomkostninger | | | |
| Lønninger | 12.228.290 | 10.597.777 | |
| Pensioner | 2.196.763 | 2.108.444 | |
| Andre omkostninger til social sikring | 90.585 | 99.134 | |
| Andre personaleomkostninger | 278.746 | 225.901 | |
| | <u>14.794.384</u> | <u>13.031.256</u> | |
| | | | |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede | <u>27</u> | <u>26</u> | |
| | | | |
| 3 Immaterielle anlægsaktiver | | | |
| kr. | | <u>Goodwill</u> | |
| Kostpris 1. juli 2018 | | 103.214 | |
| Kostpris 30. juni 2019 | | 103.214 | |
| Af- og nedskrivninger 1. juli 2018 | | 103.214 | |
| Af- og nedskrivninger 30. juni 2019 | | 103.214 | |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019 | | <u>0</u> | |
| | | | |
| 4 Materielle anlægsaktiver | | | |
| kr. | <u>Grunde og bygninger</u> | <u>Produktionsanlæg og maskiner</u> | <u>I alt</u> |
| Kostpris 1. juli 2018 | 10.292.835 | 17.707.978 | 28.000.813 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 992.910 | 992.910 |
| Afgang i årets løb | 0 | -305.000 | -305.000 |
| Kostpris 30. juni 2019 | <u>10.292.835</u> | <u>18.395.888</u> | <u>28.688.723</u> |
| Af- og nedskrivninger 1. juli 2018 | 5.538.445 | 13.487.970 | 19.026.415 |
| Årets afskrivninger | 494.368 | 1.267.872 | 1.762.240 |
| Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver | 0 | -305.000 | -305.000 |
| Af- og nedskrivninger 30. juni 2019 | <u>6.032.813</u> | <u>14.450.842</u> | <u>20.483.655</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019 | <u>4.260.022</u> | <u>3.945.046</u> | <u>8.205.068</u> |
| | | | |
| I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt | <u>0</u> | <u>2.411.423</u> | <u>2.411.423</u> |

For oplysning om sikkerhedsstillelser mv. vedrørende materielle anlægsaktiver henvises til note 8.

Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Noter

5 Finansielle anlægsaktiver

| kr. | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder (indre værdi) |
|--|---|
| Kostpris 1. juli 2018 | 37.370 |
| Kostpris 30. juni 2019 | 37.370 |
| Værdireguleringer 1. juli 2018 | 116.800 |
| Andel af årets resultat | 37.800 |
| Værdireguleringer 30. juni 2019 | 154.600 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019 | 191.970 |

| Navn | Hjemsted | Ejerandel |
|---------------------------|-----------|-----------|
| Dattervirksomheder | | |
| KMF Slovakiet | Slovakiet | 100,00 % |

6 Selskabskapital

Virksomhedens selskabskapital har uændret været 500.000 kr. det seneste år.

7 Langfristede gældsforpligtelser

| kr. | Gæld i alt 30/6 2019 | Afdrag næste år | Langfristet andel | Restgæld efter 5 år |
|--------------------------------|-------------------------|--------------------|----------------------|------------------------|
| Gæld til realkreditinstitutter | 3.744.135 | 280.000 | 3.464.135 | 2.328.000 |
| Leasingforpligtelser | 2.271.743 | 1.347.000 | 924.743 | 45.000 |
| | 6.015.878 | 1.627.000 | 4.388.878 | 2.373.000 |

8 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets gæld til realkreditinstitutter, 3.744 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi 30. juni 2019 udgør 4.260 t.kr.

Af selskabets øvrige materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2019 udgør 3.945 t.kr., er 2.411 t.kr. omfattet af pantsætning til sikkerhed for leasinggælden på 2.271 t.kr.

Der er via pengeinstitut afgivet garantier overfor kunder. Garantier udgør 1.930 t.kr. pr. 30. juni 2019.