



AM Værktøj Odense A/S

Teknikvej 25
5260 Odense S

CVR-nr. 15 05 31 35

Årsrapport

2020/2021

1. oktober 2020 - 30. september 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling

Odense, den 3/12 2021

Torben Nørgaard Hansen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	1
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Beretninger	
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskabet	
Resultatopgørelse	9
Balance, aktiver	10
Balance, passiver	11
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	18

Selskabsoplysninger

Selskab	AM Værktøj Odense A/S Teknikvej 25 5260 Odense S
	Formål: Drive handel, industri og investering.
	Telefon +45 63 95 56 00
	Hjemmeside: www.amv.dk
	CVR-nr. 15 05 31 35
	Hjemsted: Odense
	Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september
Binavne	am Tooling A/S
Bestyrelse	Torben Nørgaard Hansen Otto Frederik Spliid Torben Viby Jensen Carsten Golles Laursen
Direktion	Torben Viby Jensen
Revisor	PK Revision Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab Rugårdsvej 46C 5000 Odense C CVR-nr. 31 49 52 88
Pengeinstitut	Sydbank Sdr. Boulevard 39-41 DK-5000 Odense C CVR-nr. 12 62 65 09

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2020 - 30. september 2021 for AM Værktøj Odense A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

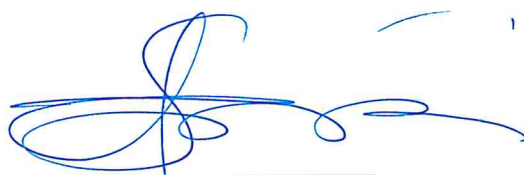
Odense, den 16. november 2021

Direktion:


Torben Viby Jensen

Bestyrelse:


Torben Nørgaard Hansen
formand


Otto Frederik Spliid


Torben Viby Jensen


Carsten Golles Laursen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejer i AM Værktøj Odense A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for AM Værktøj Odense A/S for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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 den øverste ledelse 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

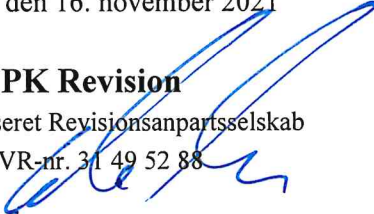
Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Odense, den 16. november 2021

PK Revision

Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab

CVR-nr. 31 49 52 88



Martin Godskesen
statsautoriseret revisor
mne34514

Hoved- og nøgletal

	2020/2021	2019/2020	2018/2019	2017/2018	2016/2017
	t.kr.	(tilpasset) t.kr.	(ej tilpasset) t.kr.	(ej tilpasset) t.kr.	(ej tilpasset) t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	58.548	49.314	37.652	31.906	32.192
Resultat af primær drift (driftsresultat)	13.761	9.744	5.216	1.691	3.621
Finansielle poster, netto	-353	-608	-390	-410	-411
Årets resultat	10.496	7.112	3.759	988	2.497
Balance:					
Balancesum	83.489	71.375	36.793	34.249	36.799
Egenkapital	32.390	26.894	20.008	16.788	17.377
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	18.804	9.531	6.567	1.339	-51
Investeringsaktivitet	-5.633	-1.695	-1.951	-1.136	-1.191
Finansieringsaktivitet	-5.799	-3.799	-874	-1.998	-1.054
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	78	72	62	60	58
Nøgletal i %: *					
Soliditetsgrad	38,8	37,7	54,4	49,0	47,2
Forrentning af egenkapitalen	32,4	26,4	18,8	5,9	14,4

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet omfatter fremstilling af værktøjer og specialmaskiner samt andet maskinarbejde.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse udviser overskud t.kr. 10.496, og selskabets balance udviser egenkapital pr. 30. september 2021 t.kr. 32.390.

Selskabet har i indeværende regnskabsår fortsat arbejdet med udvikling af selskabets forretningsområde. Dette har medført nye kundesegmenter indenfor forskellige brancher. Der er fortsat fokus på nøgletal, omkostninger og optimeringsområder.

Markedet for fremstilling af værktøjer til el-biler, solar og microchips er blevet væsentlige markeder med stor vækst.

Ledelsen betragter årets resultat og økonomiske udvikling som meget tilfredsstillende.

Situationen med Corona-virussen i Europa har påvirket selskabets salgsarbejde. Vi har ved at tilrette salgsprocesserne, til mere digitale løsninger, kunnet fastholde en god ordrebeholdning og er derved ikke blevet påvirket i væsentlig grad.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Usikkerheder eller usædvanlige forhold der har påvirket indregningen

Der har ikke været væsentlig usikkerhed eller usædvanlige forhold, der har påvirket indregningen.

Forventet udvikling

Selskabet vil fortsat videreudvikle sit eksisterende samt nye forretningsområder, og forventes at udvikle sig positivt i de kommende år. Der vil være fokus på kvalitet i alle processer, herunder implementering af ny teknologi, samt fortsat uddannelse af medarbejdere, indenfor selskabets aktivitetsområde.

Der er igangsat tilbygning med klima produktionshal samt investeret i nyt stort 5 akslet CNC bearbejdningcenter, som samlet vil give et løft til kapacitet og kvalitet.

Selskabet forventer at fastholde sin markedsandel i Danmark og fortsat vækst indenfor værktøjer og maskiner til el-biler, solar og microchip makedet.

Ledelsesberetning

Selskabet forventer, at vi efter Coronaen igen kan komme ud og besøge kunder, herunder deltagelse på messer. Det skal være medvirkende til at fastholde markedsandele og danne grundlag for fortsat vækst.

Selskabet forventer et tilfredsstillende positivt resultat for de kommende år.

Særlige risici

Råvaremangel samt prisstigninger på råvarer og energiforsyninger kan være en trussel og dermed give et mindre dækningsbidrag end forventet. Det vurderes dog, at materialeandelen i produktion af selskabets produkter er lille, så påvirkningen vil være begrænset.

Selskabets videnressourcer

Selskabets medarbejdere har gennem mange år opbygget en stor ekspertise i udvikling og fremstilling af værktøj og produktionslinjer til bla. bilindustrien. Der er også opbygget og udviklet en maskinpark med nyeste teknologier. Dette danner grundlaget for en særdeles fordelagtig position i markedet.

Selskabet er ISO 9001 certificeret.

Forskning og udvikling

I selskabet foregår en stor udvikling af nye produkter og dertil produktions metoder/værktøjer og produktionslinjer.

Klimamæssige forhold

Selskabet arbejder aktivt på alle niveauer med nedbringelse af selskabets samlede CO2 aftryk.

Selskabet har i 2021 tilmeldt sig Science Based Targets Initiatives (SBTi) og forpligter sig til årligt offentligt at rapportere Scope 1* og Scope 2** emissioner samt berette om fremskridt mod SBTi reduktionsmål på årlig basis.

Selskabet forpligter sig til at arbejde mod 50% (WB1,5 °C***) absolut reduktion af CO2-udledninger i 2030 sammenlignet med 2018(virksomhedens baseline-år).

*: Scope 1 = Direkte udledninger fra driftsaktiviteter.

** : Scope 2 = Indirekte udledninger fra forsynet energi.

***: Reduktion efter Paris-aftalens mål om at begrænse den globale gennemsnitlige temperaturstigning til 1,5 °C.

Resultatopgørelse for 1. oktober - 30. september

Note	2020/2021 kr.	2019/2020 (tilpasset) kr.
Bruttofortjeneste	58.547.596	49.313.794
1 Personalemkostninger	-40.574.463	-35.898.543
2 Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-4.212.440	-3.626.810
Andre driftsomkostninger	0	-44.418
Driftsresultat	13.760.693	9.744.023
Andre finansielle indtægter	194.788	56.696
Andre finansielle omkostninger	-547.906	-664.676
Resultat før skat	13.407.575	9.136.043
Skat af årets resultat	-2.911.326	-2.023.789
3 Årets resultat	10.496.249	7.112.254

Balance pr. 30. september**Aktiver**

	2021	2020
Note	kr.	(tilpasset) kr.
Grunde og bygninger	5.257.538	5.569.850
Indretning lejede lokaler	191.123	270.806
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	20.886.077	23.529.066
Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	4.325.448	0
4 Materielle anlægsaktiver	30.660.186	29.369.722
Anlægsaktiver	30.660.186	29.369.722
Råvarer og hjælpematerialer	946.300	768.200
Varebeholdninger	946.300	768.200
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	28.347.578	23.876.942
Igangværende arbejder for fremmed regning	10.702.351	13.278.537
Andre tilgodehavender	474.537	621.292
5 Periodeafgrænsningsposter	786.248	694.589
Tilgodehavender	40.310.714	38.471.360
Værdipapirer	19.200	9.960
Likvide beholdninger	11.552.273	2.755.751
Omsætningsaktiver	52.828.487	42.005.271
Aktiver	83.488.673	71.374.993

Balance pr. 30. september**Passiver**

Note	2021 kr.	2020 (tilpasset) kr.
6 Virksomhedskapital	600.000	600.000
Overført resultat	23.790.202	21.293.953
Foreslået udbytte for regnskabsåret	8.000.000	5.000.000
Egenkapital	<u>32.390.202</u>	<u>26.893.953</u>
Hensættelse til udskudt skat	3.944.616	2.614.158
Hensatte forpligtelser	<u>3.944.616</u>	<u>2.614.158</u>
Gæld til realkreditinstitutter	7.616.451	5.557.200
Leasingforpligtelser	6.452.888	9.966.753
Anden langfristet gæld	3.092.873	0
7 Langfristede gældsforpligtelser	<u>17.162.212</u>	<u>15.523.953</u>
Kortfristet del af langfristet gæld	3.877.414	6.421.270
Gæld til pengeinstitut	1.467.133	42.477
Modtagne forudbetalinger fra kunder	8.303.883	3.169.753
Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.014.220	7.102.400
Selskabsskat	1.417.239	1.213.290
Anden gæld	8.911.754	8.393.739
Kortfristede gældsforpligtelser	<u>29.991.643</u>	<u>26.342.929</u>
Gældsforpligtelser	<u>47.153.855</u>	<u>41.866.882</u>
Passiver	<u>83.488.673</u>	<u>71.374.993</u>
8 Aktiver og forpligtelser indregnet til dagsværdi efter §37 og §38		
9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
10 Eventualposter mv.		
11 Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

	2020/2021	2019/2020
	kr.	(tilpasset)
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Virksomhedskapital, primo	600.000	600.000
Virksomhedskapital, ultimo	<u>600.000</u>	<u>600.000</u>
Overført resultat, primo	21.293.953	16.907.922
Årets resultat	10.496.249	7.112.254
Forslået udbytte	-8.000.000	-5.000.000
Ændring anvendt regnskabspraksis	0	2.191.648
Regulering markedsværdi swap	0	82.129
Overført resultat, ultimo	<u>23.790.202</u>	<u>21.293.953</u>
Forslag til udbytte for regnskabsåret, primo	5.000.000	2.500.000
Udloddet udbytte	-5.000.000	-2.500.000
Forslået udbytte	8.000.000	5.000.000
Forslag til udbytte for regnskabsåret, ultimo	<u>8.000.000</u>	<u>5.000.000</u>
Egenkapital, ultimo	<u><u>32.390.202</u></u>	<u><u>26.893.953</u></u>

Pengestrømsopgørelse

	2020/2021	2019/2020
	kr.	(tilpasset)
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Årets resultat	10.496.249	7.112.254
<i>Reguleringer</i>		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	4.212.440	3.626.810
Fortjeneste / tab ved salg anlægsaktiver	0	44.418
Skat af årets resultat	2.958.788	2.023.789
Øvrige reguleringer	-9.240	19.730
	<u>7.161.988</u>	<u>5.714.747</u>
<i>Ændring i driftskapital</i>		
Ændring i varebeholdninger	-178.100	-10.900
Ændring i tilgodehavender og igangværende arbejder	-1.839.354	-15.055.616
Ændring i leverandørgæld og forudbetalinger	4.045.950	6.588.918
Ændring i anden gæld	518.015	2.639.044
Heraf regulering markedsværdi swap	0	105.293
Anden langfristet gæld	23.416	2.810.666
Betalt selskabsskat	-1.424.381	-373.000
	<u>1.145.546</u>	<u>-3.295.595</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet	<u>18.803.783</u>	<u>9.531.406</u>
Køb af materielle anlægsaktiver	-5.632.904	-1.725.244
Salg af materielle anlægsaktiver	0	30.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	<u>-5.632.904</u>	<u>-1.695.244</u>
Adrag på langfristet gæld	-8.779.013	-7.199.600
Optagelse af lån i kreditinstitutter	7.980.000	5.901.000
Betalt udbytte	-5.000.000	-2.500.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	<u>-5.799.013</u>	<u>-3.798.600</u>
Årets pengestrøm (ændring likvider)	7.371.866	4.037.562
Likvide beholdninger og erhvervskredit, primo	<u>2.713.274</u>	<u>-1.324.288</u>
Likvide beholdninger og erhvervskredit, ultimo	<u>10.085.140</u>	<u>2.713.274</u>

Noter

	2020/2021	2019/2020
	kr.	(tilpasset) kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	36.130.946	32.067.002
Pensioner	2.938.385	2.562.174
Anden social sikring	915.799	768.428
Øvrige personaleomkostninger	589.333	500.939
	<u>40.574.463</u>	<u>35.898.543</u>
Heraf udgør vederlag til:		
Direktion	1.379.714	1.193.123
Bestyrelse	175.000	162.500
	<u>1.554.714</u>	<u>1.355.623</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>78</u>	<u>72</u>
2 Afskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Grund og bygninger	312.312	316.819
Indretning lejede lokaler	115.507	109.098
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.992.849	1.406.376
Finansielle leasingaktiver	1.791.772	1.794.517
	<u>4.212.440</u>	<u>3.626.810</u>
3 Forslag til resultatdisponering		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	8.000.000	5.000.000
Overført til overført resultat	2.496.249	2.112.254
	<u>10.496.249</u>	<u>7.112.254</u>

Noter

4 Materielle anlægsaktiver

	Grund og bygninger	Indretning lejede lokaler	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	Anlægs- aktiver under udførelse
Kostpris primo	10.396.526	1.468.639	50.810.840	0
Tilgang	0	35.824	1.141.632	4.325.448
Kostpris ultimo	10.396.526	1.504.463	51.952.472	4.325.448
Af- og nedskrivninger primo	4.826.676	1.197.833	27.281.774	0
Afskrivninger	312.312	115.507	3.784.621	0
Af- og nedskrivninger ultimo	5.138.988	1.313.340	31.066.395	0
Regnskabsmæssig værdi	5.257.538	191.123	20.886.077	4.325.448

I regnskabsposten andre anlæg, driftsmateriel og inventar indgår leasede aktiver med en regnskabsmæssig værdi på t.kr. 14.643.

5 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende deltagelse i messer, programmelservice samt forsikringer.

	2020/2021 kr.	2019/2020 (tilpasset) kr.
6 Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital	600.000	600.000
	600.000	600.000

Virksomhedskapitalen består af 600 kapitalandele á nominelt kr. 1.000.
Ingen kapitalandele er tillagt særlige rettigheder.

Kapitalen har været uændret i de seneste 5 år.

Noter

7 Langfristede gældsforpligtelser

	<u>1/10 2020</u> <u>Gæld i alt</u>	<u>30/09 2021</u> <u>Gæld i alt</u>	<u>Afdrag</u> <u>2021/2022</u>	<u>Restgæld</u> <u>efter 5 år</u>
Gæld til realkreditinstitutter	5.831.355	7.980.000	363.549	6.158.678
Leasingforpligtelser	13.044.411	9.966.753	3.513.865	1.446.301
Anden langfristet gæld	3.069.457	3.092.873	0	3.092.873
	<u>21.945.223</u>	<u>21.039.626</u>	<u>3.877.414</u>	<u>10.697.852</u>

<u>2020/2021</u>	<u>2019/2020</u> <i>(tilpasset)</i>
<u>kr.</u>	<u>kr.</u>

8 Aktiver og forpligtelser indregnet til dagsværdi efter §37 og §38

Værdi ultimo indregnet i balancen

Børsnoterede aktier	<u>19.200</u>	<u>9.960</u>
	<u>19.200</u>	<u>9.960</u>

Årets urealiserede gevinst/-tab indregnet i resultatopgørelsen

Børsnoterede aktier	<u>9.240</u>	<u>-2.120</u>
	<u>9.240</u>	<u>-2.120</u>

Noter

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har givet pant i grunde og bygninger til sikkerhed for realkreditgæld. Det samlede pant udgør t.kr. 7.980 og den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør pr. 30. september 2021 t.kr. 9.583.

Selskabet har udstedt skadesløsbrev på i alt t.kr. 2.600 til sikkerhed for mellemværende pengeinstitut, og giver pant i ovenstående grunde og bygninger med regnskabsmæssig værdi t.kr. 9.583.

Selskabet har udstedt ejerpantebrev på i alt t.kr. 3.200 til sikkerhed for mellemværende pengeinstitut, og giver pant i maskiner og driftsmateriel med regnskabsmæssig værdi t.kr. 1.041.

Virksomhedspant

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut, er der oprettet skadesløsbrev på t.kr. 9.000, med sikkerhed i følgende aktiver med regnskabsmæssige værdier pr. 30. september 2021:

	<u>t.kr.</u>
Simple fordringer, hidrørende fra salg af vare og tjenesteydelser	28.348

10 Eventualposter mv.

Eventualaktiver

Ingen kendte.

Eventualforpligtelser

Ingen kendte.

Leje og leasingkontrakter

Selskabet har indgået huslejekontrakt med en årlig husleje på t.kr. 935. Lejemålet kan opsiges med 6 måneders varsel.

11 Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerregister som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af virksomhedskapitalen:

Carsten Golles Laursen Holding ApS
Palnatokesvej 24
5000 Odense C

Torben Viby Holding ApS
Mejerivænget 35
5853 Ørbæk

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C-mellemstor.

Årsrapporten aflægges i danske kroner.

Ændring af anvendt regnskabspraksis

Selskabet har i to på hinanden følgende regnskabsår overskredet størrelsesgrænser for aflæggelse af årsrapport efter regnskabsklasse B. I overensstemmelse med overgang til regnskabsklasse C-mellem medfører det ændring af anvendt regnskabspraksis, hvad angår indregning af finansielle leasingaktiver.

Finansielle leasingaktiver indregnes under materielle anlægsaktiver – når visse kriterier er opfyldt - og dertil hørende forpligtelse indregnes under gældsforpligtelser. Hidtil blev disse aktiver alene noteoplyst. Ændringen indebærer en positiv påvirkning af henholdsvis resultat før skat på t.kr. 1.156 og årets resultat på t.kr. 902. Egenkapitalen pr. 30. september 2021 forøges med t.kr. 3.647.

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den ændrede regnskabspraksis er i overensstemmelse med årsregnskabsloven indregnet i sammenligningstallene. Hoved- og nøgletal for de tre foregående år er med henvisning til årsregnskabslovens § 101 ikke tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Den akkumulerede effekt primo af praksisændringerne er indregnet direkte på egenkapitalen primo, og udgør forøgelse af egenkapital primo t.kr. 3.042.

Den akkumulerede virkning af de indregnede praksisændringer udgør en forøgelse af årets resultat før skat med t.kr. 1.156. Årets skat af praksisændringen udgør t.kr. 254, hvorefter årets resultat efter skat forøges med t.kr. 902. Balancesummen forøges med t.kr. 15.036, mens egenkapitalen pr. 30. september 2021 forøges med tkr. 3.647.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver og forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde eller fragå selskabet, og aktivets eller forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i periodeafgrænsningsposter under aktiver henholdsvis forpligtelser.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med eventuelle ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelse

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens §32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt.

Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svar til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på entreprisekontrakten.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, el samt leasing maskiner, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, lokaler og administration og tab på debitorer.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter gager og lønninger samt sociale omkostninger, pensioner, løntilskud mv.

Afskrivninger

Materielle anlægsaktiver afskrives over deres forventede brugstid. Afskrivningsperioden er beskrevet under de enkelte anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle poster indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret, og omfatter renteindtægter og renteomkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

Skat af årets resultat

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.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser 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

Balance

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, indretning lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med tillæg af opskrivninger samt fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet 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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

	<u>Brugstider</u>	<u>Restværdi</u>
Grund og bygninger	5-40 år	0-20%
Indretning lejede lokaler	2-5 år	0-20%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-12 år	0-20%

Aktiver med en vurderet levetid på maksimum et år, indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Afhændelse af anlægsaktiver

Fortjeneste og tab ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsmarkedsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under Andre driftsindtægter og Andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet 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 leasingaftalens interne rentefod, som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som selskabets øvrige materielle anlægsaktiver.

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

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over leasingkontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Ydelser i forbindelse med leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over leasingkontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Anvendt regnskabspraksis

Omsætningsaktiver

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO metoden. I tilfælde, hvor kostprisen er højere end nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris 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 nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab til nettorealiseringsværdien.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

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

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat 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 aconto skatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivets henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu med 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, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkredit er således målt amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

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

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

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

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Pengestrøm, likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.