

# Årsrapport

## Nidec Teknik ApS

Industrivej 2  
5450 Otterup

CVR-nummer: 20199598

## ÅRSRAPPORT 1. juli 2017 - 30. juni 2018

(21. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 19. november 2018

---

Dirigent Lone Nielsen



ms revision  
MEDLEM AF  
DANSKE REVISORER  

---

FSK\*

## INDHOLDSFORTEGNELSE

<b>Ledelsesberetning mv.</b>	
Selskabsoplysninger .....	3
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning .....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning .....	5
<b>Ledelsesberetning mv.</b>	
Ledelsesberetning .....	7
Hoved- og nøgletal .....	8
<b>Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018</b>	
Anvendt regnskabspraksis .....	9
Resultatopgørelse .....	14
Balance .....	15
Egenkapitalopgørelse .....	17
Noter .....	18
Pengestrømsopgørelse .....	24

## SELSKABSOPLYSNINGER

**Selskabet** Nidec Teknik ApS  
Industrivej 2  
5450 Otterup

Telefon: 64 82 20 06  
E-mail: mail@rea.dk

CVR-nr.: 20 19 95 98  
Kommune: Nordfyns Kommune  
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni  
Kundenr.: 438

**Direktion** Lone Nielsen

**Pengeinstitut** Danske Bank A/S  
Nørregade 7  
5450 Otterup

**Revisor** MS Revision Registreret Revisionsvirksomhed  
Mogens Stougaard, registreret revisor  
medlem af FSR - Danske Revisorer  
Thygesensvej 2  
5450 Otterup

Telefon 6487 1489  
E-mail [info@ms-revision.dk](mailto:info@ms-revision.dk)  
[www.ms-revision.dk](http://www.ms-revision.dk)  
CVR nr. 5804 7414

**Ejerforhold** Peter Nielsen, Havesvinget 20, 5450 Otterup  
Lone Nielsen, Havesvinget 20, 5450 Otterup

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for Nidec Teknik ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for perioden 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Otterup, den 19. november 2018

### **Direktion**

Lone Nielsen

## Til kapitalejerne i Nidec Teknik ApS

### Revisionspåtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

#### Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Nidec Teknik ApS for perioden 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for perioden 1. juli 2017 - 30. juni 2018 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

#### Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Otterup, den 19. november 2018

MS Revision Registreret Revisionsvirksomhed  
medlem af FSR - Danske Revisorer  
CVR-nr.: 58047414

Mogens Stougaard  
Registreret Revisor, medlem af FSR - Danske Revisorer  
mne1492

## LEDELSESBERETNING

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets hovedaktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af formueforvaltning

### **Koncernens væsentligste aktiviteter**

Koncernens hovedaktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af produktion af halvfabrikata. Produktionen afsættes i Danmark og eksporteres primært til EU lande og Norge, samt Kina og Mexico.

### **Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabet har i det forløbne år har i år haft en fremgang i datterselskabet, hvilket har givet udslag i en tilfredsstillende indtjening.

### **Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag**

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

### **Forventet udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer**

Ledelsen forventer en fortsat positiv udvikling i det kommende år.

### **Selskabets videnressourcer**

Virksomhedens politik er en fortsat udvikling af processer. Det er derfor afgørende, at virksomheden også i fremtiden er i stand til at tiltrække og fastholde kompetente medarbejdere herunder ingeniører.

### **Særlige forretningsmæssige og finansielle risici**

Der er ingen særlige forretningsmæssige eller finansielle risici. Produkterne sælges primært til virksomheder hvis ejerkreds er beliggende i EU-lande, hvorfor valutarisikoen vurderes som lav.

Virksomheden vurderes ikke at blive væsentlig svækket ved mindre ændringer i renteniveau. Den rentebærende fremmedfinansiering er hoved sagligt mellemregninger med ejerselskaberne, der er positive stemt overfor fremskaffelse af yderligere lånekapital, hvis der opstår behov herfor.

### **Påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion eller afhjælpning heraf**

Virksomheden opfylder lovgivningens krav på miljøområdet.

### **Forsknings- og udviklingsaktiviteter**

Virksomhedens politik er en fortsat udvikling af effektivisering og arbejdsprocesser. Der foretages ingen egentlig forskning.

### **Filialer i udlandet**

Virksomheden har ingen filialer.

### **Årets resultat sammenholdt med tidligere udmeldte forventninger**

Årets resultat på t. kr. 10.825 beteges som tilfredsstillende og levede op til de forventninger, som vi have sidste år.

## HOVED- OG NØGLETAL

	2017/18 Moder	2016/17 Moder	2015/16 Moder	2014/15 Moder	2013/14 Moder
<b>HOVEDTAL</b>					
Resultat af ordinær drift .....	-2.931.531	-3.646.200	-3.642.241	-1.177.080	-3.773.972
Resultat af finansielle poster .....	7.523.528	5.267.678	11.091.072	4.847.756	4.389.706
Årets resultat .....	4.824.779	1.880.902	7.699.873	3.667.430	611.987
Balancesum .....	77.876.643	71.562.748	70.634.010	37.321.673	31.729.867
Egenkapital.....	42.988.195	38.266.815	37.592.913	34.992.840	31.423.810
<b>PENGESTRØMME</b>					
- fra driftsaktivitet.....	-7.296.844	1.370.948	74.799	125.923	49.906
- fra investeringsaktivitet.....	0	0	-31.559.208	0	0
- fra finansieringsaktivitet .....	7.182.322	-1.207.000	36.459.408	-98.400	-96.600
<b>NØGLETAL i %</b>					
Afkastningsgrad .....	3,8-	5,1-	5,2-	3,2-	11,9-
Soliditetsgrad.....	55,2	53,5	53,2	93,8	99,0
Forrentning af egenkapital.....	11,9	5,0	21,2	11,0	2,0

### **Forklaring af nøgletal**

Afkastningsgrad = (Resultat før finansielle poster x 100)/Samlede aktiver

Soliditetsgrad = (Egenkapital ultimo x 100)/Samlede aktiver

Forrentning af egenkapital = (Årets resultat x 100)/Gennemsnitlig egenkapital



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### GENERELT

Årsregnskabet for Nidec Teknik ApS for 2017/18 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C selskaber.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

#### Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, 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 for hver enkelt.

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

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

#### Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Nidec Teknik ApS samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem kapitalbesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, kapitalbesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede tilknyttede virksomheder udlignes med moderselskabets andel af de tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

#### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til en fast kurs pr valuta. Gevinster og tab, der opstår mellem fast kursen og kursen ultimo, indregnes i resultatopgørelsen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen.

### RESULTATOPGØRELSEN

#### 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**

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### **Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens væsentligste aktivitet.

### **Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter varekøb med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

### **Andre eksterne omkostninger**

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

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

### **Andre driftsomkostninger**

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens væsentligste aktivitet.

### **Resultat af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede og associerede virksomheders resultater efter skat.

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

### **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 godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### **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.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Selskabet fungerer som administrationselskab. Den samlede danske skat af de danske tilknyttede virksomheders skattepligtige indkomst betales af selskabet.

### **Skat**

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskud som underskud i selskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster.

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

kildeskatter i sambeskatningskredsen.

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

### BALANCEN

#### Immaterielle anlægsaktiver

##### Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet af ledelsen til 5 år.

##### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Bygninger	50 år	4.795.538
Tekniske anlæg og maskiner	10 år	2.465.991
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år	0

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter/andre driftsomkostninger.

Aktiver med en kostpris under kr. 13.500 omkostningsføres i anskaffelsesåret under posten "andre eksterne omkostninger"

Materielle anlægsaktiver, som er leasede og opfylder betingelserne for finansiel leasing, behandles efter samme retningslinjer som ejede aktiver.

#### Finansielle anlægsaktiver

##### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

#### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. I tilfælde, hvor kostprisen er højere end

nettorealisationseværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

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

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **Udbytte**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes 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 acontoskatter.

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 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

### **Gældsforpligtelser**

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

### **Pengestrømsopgørelse**

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

### **Pengestrøm fra driftsaktivitet**

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke-kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser - eksklusive de poster, der indgår i likvider.

### **Pengestrøm fra investeringsaktivitet**

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

### **Pengestrøm fra finansieringsaktivitet**

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### **Likvider**

Likvide midler består af posterne "Likvide beholdninger" og virksomhedens driftskreditter, der er indregnet i posten "Kreditinstitutter" under kortfristede gældsforpligtelser.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

**RESULTATOPGØRELSE**  
1. JULI 2017 - 30. JUNI 2018

	2017/18 Moder	2016/17 Moder	2017/18 Koncern	2016/17 Koncern
<b>BRUTTOFORTJENES- TE .....</b>	<b>-11.351</b>	<b>-17.897</b>	<b>49.108.144</b>	<b>43.898.145</b>
1 Personaleomkostninger.....	0	0	-31.078.944	-27.770.967
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....	-2.920.180	-3.628.303	-9.757.592	-10.358.072
Andre driftsomkostninger.....	0	0	-27.674	-79.366
<b>DRIFTSRESULTAT .....</b>	<b>-2.931.531</b>	<b>-3.646.200</b>	<b>8.243.934</b>	<b>5.689.740</b>
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....	8.570.361	6.428.991	6.000.000	0
Andre finansielle indtægter.....	0	0	26.669	48.117
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder .....	243.111	124.167	0	0
Andre finansielle omkostninger .....	-1.289.944	-1.285.480	-1.371.054	-1.525.709
<b>RESULTAT FØR SKAT ....</b>	<b>4.591.997</b>	<b>1.621.478</b>	<b>12.899.549</b>	<b>4.212.148</b>
Skat af årets resultat.....	232.782	259.424	-2.074.769	-2.331.245
<b>ÅRETS RESULTAT .....</b>	<b>4.824.779</b>	<b>1.880.902</b>	<b>10.824.780</b>	<b>1.880.903</b>

## BALANCE PR. 30. JUNI 2018

## AKTIVER

	2018 Moder	2017 Moder	2018 Koncern	2017 Koncern
2 Goodwill.....	5.840.361	8.760.542	5.840.361	8.760.542
<b>Immaterielle anlægsaktiver .....</b>	<b>5.840.361</b>	<b>8.760.542</b>	<b>5.840.361</b>	<b>8.760.542</b>
3 Grunde og bygninger .....	0	0	15.818.803	16.653.209
3 Produktionsanlæg og maskiner .....	0	0	31.459.898	31.867.212
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	0	0	1.254.880	1.864.457
<b>Materielle anlægsaktiver .....</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>48.533.581</b>	<b>50.384.878</b>
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....	61.095.055	58.524.694	0	0
<b>Finansielle anlægsaktiver .....</b>	<b>61.095.055</b>	<b>58.524.694</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>	<b>66.935.416</b>	<b>67.285.236</b>	<b>54.373.942</b>	<b>59.145.420</b>
Råvarer og hjælpematerialer .....	0	0	8.643.652	6.618.681
<b>Varebeholdninger .....</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8.643.652</b>	<b>6.618.681</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser .....	0	0	17.246.098	14.236.076
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....	10.883.677	4.105.443	0	0
Selskabsskat.....	0	0	0	0
Andre tilgodehavender .....	0	0	1.328.298	457.463
<b>Tilgodehavender .....</b>	<b>10.883.677</b>	<b>4.105.443</b>	<b>18.574.396</b>	<b>14.693.539</b>
<b>Likvide beholdninger .....</b>	<b>57.550</b>	<b>172.069</b>	<b>10.319.094</b>	<b>11.102.923</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIV- ER .....</b>	<b>10.941.227</b>	<b>4.277.512</b>	<b>37.537.142</b>	<b>32.415.143</b>
<b>AKTIVER .....</b>	<b>77.876.643</b>	<b>71.562.748</b>	<b>91.911.084</b>	<b>91.560.563</b>

## BALANCE PR. 30. JUNI 2018

## PASSIVER

	2018 Moder	2017 Moder	2018 Koncern	2017 Koncern
Virksomhedskapital .....	3.000.000	3.000.000	3.000.000	3.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode .....	39.389.438	30.819.076	0	0
Overført resultat.....	492.957	4.344.339	39.882.396	29.163.416
Forslag til udbytte for regnskabsåret .....	105.800	103.400	105.800	6.103.400
<b>5 EGENKAPITAL .....</b>	<b>42.988.195</b>	<b>38.266.815</b>	<b>42.988.196</b>	<b>38.266.816</b>
Hensættelse til udskudt skat .....	0	0	5.574.392	5.843.921
<b>HENSATTE FORPLIGTELSE</b> .....	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5.574.392</b>	<b>5.843.921</b>
Kreditinstitutter.....	32.844.930	31.559.208	32.844.930	31.559.208
Leasingforpligtelser .....	0	0	0	70.221
<b>Langfristede gældsforpligtelser .....</b>	<b>32.844.930</b>	<b>31.559.208</b>	<b>32.844.930</b>	<b>31.629.429</b>
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser .....	0	0	79.501	98.590
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....	15.000	15.000	3.986.266	6.971.469
Selskabsskat.....	1.956.298	1.642.606	1.956.298	1.642.606
Anden gæld.....	0	0	4.409.281	6.973.999
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse.....	72.220	79.119	72.220	133.733
<b>Kortfristede gældsforpligtelser .....</b>	<b>2.043.518</b>	<b>1.736.725</b>	<b>10.503.566</b>	<b>15.820.397</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTEL- SER .....</b>	<b>34.888.448</b>	<b>33.295.933</b>	<b>43.348.496</b>	<b>47.449.826</b>
<b>PASSIVER .....</b>	<b>77.876.643</b>	<b>71.562.748</b>	<b>91.911.084</b>	<b>91.560.563</b>

6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

7 Nærtstående parter



EGENKAPITALOPGØRELSE

	2018 Moder	2017 Moder	2018 Koncern	2017 Koncern
Virksomhedskapital primo ....	3.000.000	3.000.000	3.000.000	3.000.000
<b>Virksomhedskapital ultimo.....</b>	<b>3.000.000</b>	<b>3.000.000</b>	<b>3.000.000</b>	<b>3.000.000</b>
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode primo .....	30.819.077	24.390.085	0	0
Årets bevægelse, resultatdisponering .....	8.570.361	6.428.991	0	0
<b>Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode ultimo.....</b>	<b>39.389.438</b>	<b>30.819.076</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Overført resultat, primo .....	4.344.339	8.995.828	29.163.416	33.385.913
Årets resultat .....	-3.745.582	-4.548.089	10.824.780	1.880.903
Foreslået udbytte .....	-105.800	-103.400	-105.800	-6.103.400
<b>Overført resultat ultimo.....</b>	<b>492.957</b>	<b>4.344.339</b>	<b>39.882.396</b>	<b>29.163.416</b>
Forslag til udbytte for regnskabsåret primo .....	103.400	1.207.000	6.103.400	1.207.000
Foreslået udbytte .....	105.800	103.400	105.800	6.103.400
Udloddet udbytte .....	-103.400	-1.207.000	-6.103.400	-1.207.000
<b>Forslag til udbytte for regnskabsåret ultimo.....</b>	<b>105.800</b>	<b>103.400</b>	<b>105.800</b>	<b>6.103.400</b>
<b>EGENKAPITAL .....</b>	<b>42.988.195</b>	<b>38.266.815</b>	<b>42.988.196</b>	<b>38.266.816</b>
<b>Forslag til resultatdisponering.....</b>	<b>4.824.779</b>	<b>1.880.902</b>	<b>10.824.780</b>	<b>1.880.903</b>

## NOTER

	2017/18 Moder	2016/17 Moder	2017/18 Koncern	2016/17 Koncern
<b>1 Personaleomkostninger</b>				
Antal personer beskæftiget .....	0	0	81	81
Lønninger .....	0	0	26.822.745	23.884.274
Pensioner .....	0	0	3.203.884	2.895.642
Andre omkostninger til social sikring .....	0	0	1.052.315	991.051
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
<b>Personaleomkostninger i alt .....</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>31.078.944</b>	<b>27.770.967</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
Direktion, gage .....	0	0	400.000	400.000
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>400.000</b>	<b>400.000</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

## NOTER

	Goodwill
<b>2 Immaterielle anlægsaktiver</b>	
Moder	
Kostpris, primo.....	37.485.293
	<hr/>
Kostpris 30. juni 2018	37.485.293
	<hr/>
Af-/nedskrivninger, primo.....	-28.724.752
Årets af-/nedskrivninger.....	-2.920.180
	<hr/>
Af-/nedskrivninger 30. juni 2018	-31.644.932
	<hr/>
<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<b><u>5.840.361</u></b>
<b>2 Immaterielle anlægsaktiver</b>	
Koncern	
Kostpris, primo.....	37.485.293
	<hr/>
Kostpris 30. juni 2018	37.485.293
	<hr/>
Af-/nedskrivninger, primo.....	-28.724.752
Årets af-/nedskrivninger.....	-2.920.180
	<hr/>
Af-/nedskrivninger 30. juni 2018	-31.644.932
	<hr/>
<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<b><u>5.840.361</u></b>

NOTER

	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
<b>3 Materielle anlægsaktiver</b>			
Moder			
Kostpris, primo.....	0	0	0
Tilgang i årets løb.....	0	0	0
Afgang i årets løb .....	0	0	0
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Kostpris 30. juni 2018	0	0	0
Opskrivninger, primo .....	0	0	0
Opskrivninger 30. juni 2018	0	0	0
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Af-/nedskrivninger, primo.....	0	0	0
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver.....	0	0	0
Årets af-/nedskrivninger.....	0	0	0
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Af-/nedskrivninger 30. juni 2018	0	0	0
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
<b>Materielle anlægsaktiver i alt.....</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
Heraf finansielle leasingaktiver.....	0	0	0
<b>3 Materielle anlægsaktiver</b>			
Koncern			
Kostpris, primo.....	26.359.080	205.019.357	4.368.486
Tilgang i årets løb.....	437.801	5.398.628	0
Afgang i årets løb .....	-886.821	-29.000	0
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Kostpris 30. juni 2018	25.910.060	210.388.985	4.368.486
Opskrivninger, primo .....	0	1.253.546	0
Opskrivninger 30. juni 2018	0	1.253.546	0
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Af-/nedskrivninger, primo.....	-9.705.871	-174.405.690	-2.504.029
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver.....	48.775	16.731	0
Årets af-/nedskrivninger.....	-434.161	-5.793.674	-609.577
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Af-/nedskrivninger 30. juni 2018	-10.091.257	-180.182.633	-3.113.606
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
<b>Materielle anlægsaktiver i alt.....</b>	<b>15.818.803</b>	<b>31.459.898</b>	<b>1.254.880</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
Heraf finansielle leasingaktiver.....	0	0	133.575

## NOTER

	2018 Moder	2017 Moder	2018 Koncern	2017 Koncern
<b>4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>				
Kostpris, primo.....	58.524.694	52.095.703	0	0
Kostpris 30. juni 2018	58.524.694	52.095.703	0	0
Årets resultatandele .....	8.570.361	6.428.991	0	0
Udloddet udbytte .....	-6.000.000	0	0	0
Op- og nedskrivninger 30. juni 2018	2.570.361	6.428.991	0	0
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018.....</b>	<b>61.095.055</b>	<b>58.524.694</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Andel af resultat	Regnskabs- mæssig værdi
Rea Automatdrejning ApS	Otterup	100%	8.570.361	1.095.055

## NOTER

	Primo	Udbetalt udbytte	Forslag til resultatdisponering	Ultimo
<b>5 Egenkapital</b>				
Moder				
Virksomhedskapital .....	3.000.000	0	0	3.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode .....	30.819.077	0	8.570.361	39.389.438
Overført resultat .....	4.344.339	0	-3.851.382	492.957
Forslag til udbytte for regnskabsåret .....	103.400	-103.400	105.800	105.800
	<u><b>38.266.816</b></u>	<u><b>-103.400</b></u>	<u><b>4.824.779</b></u>	<u><b>42.988.195</b></u>

<b>5 Egenkapital</b>				
Koncern				
Virksomhedskapital .....	3.000.000	0	0	3.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode .....	0	0	0	0
Overført resultat .....	29.163.416	0	10.718.980	39.882.396
Forslag til udbytte for regnskabsåret .....	6.103.400	-6.103.400	105.800	105.800
	<u><b>38.266.816</b></u>	<u><b>-6.103.400</b></u>	<u><b>10.824.780</b></u>	<u><b>42.988.196</b></u>

### 6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

Skyldige selskabsskatter og kildeskatter indenfor sambeskatningskredsen udgør pr. 30. juni 2018 1.956.298 kr. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller af de tilbageholdte kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

## NOTER

2018	2017	2018	2017
Moder	Moder	Koncern	Koncern

### 7 Nærtstående parter

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

Peter Nielsen, Havesvinget 20, 5450 Otterup

Lone Nielsen, Havesvinget 20, 5450 Otterup

PENGESTRØMSOPGØRELSE

	2017/18 Moder	2016/17 Moder	2017/18 Koncern	2016/17 Koncern
Årets resultat.....	4.824.779	1.880.902	10.824.780	1.880.903
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....	2.920.180	3.628.303	9.757.592	10.358.072
Andre reguleringer.....	-7.756.310	-5.527.102	-2.583.357	3.448.650
Ændring af driftskapital.....	-6.785.134	1.701.554	-11.517.261	-4.815.678
<b>Pengestrømme fra drift før renter .....</b>	<b>-6.796.485</b>	<b>1.683.657</b>	<b>6.481.754</b>	<b>10.871.947</b>
Renteindbetalinger og lignende .....	243.111	124.167	6.026.669	48.117
Renteudbetalinger.....	-1.289.944	-1.285.480	-1.371.054	-1.525.709
<b>Pengestrømme fra ordinær drift .....</b>	<b>-7.843.318</b>	<b>522.344</b>	<b>11.137.369</b>	<b>9.394.355</b>
Betalt selskabsskat.....	546.474	848.604	-2.030.606	-980.426
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet .....</b>	<b>-7.296.844</b>	<b>1.370.948</b>	<b>9.106.763</b>	<b>8.413.929</b>
Køb af materielle anlægsaktiver.....	0	0	-5.836.429	-4.231.903
Salg af materielle anlægsaktiver.....	0	0	852.826	2.877.508
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet .....</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-4.983.603</b>	<b>-1.354.395</b>
Afdrag langfristet gæld.....	1.285.722	0	1.196.412	-313.075
Udbetalt udbytte .....	-103.400	-1.207.000	-6.103.400	-1.207.000
Udbytte fra tilknyttede og associerede virksomheder.....	6.000.000	0	0	0
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet.....</b>	<b>7.182.322</b>	<b>-1.207.000</b>	<b>-4.906.988</b>	<b>-1.520.075</b>
<b>Ændring i likvider .....</b>	<b>-114.522</b>	<b>163.948</b>	<b>-783.828</b>	<b>5.539.459</b>
Likvide midler, primo.....	172.072	8.121	11.102.922	5.563.464
<b>Likvide midler, ultimo .....</b>	<b>57.550</b>	<b>172.069</b>	<b>10.319.094</b>	<b>11.102.923</b>



# PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

## Lone Demant Nielsen

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-945225734070

IP: 5.103.xxx.xxx

2018-11-20 15:55:46Z

NEM ID 

## Mogens Stougaard

Registreret revisor

Serienummer: CVR:58047414-RID:27516192

IP: 5.103.xxx.xxx

2018-11-21 11:57:19Z

NEM ID 

## Lone Demant Nielsen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-945225734070

IP: 5.103.xxx.xxx

2018-11-21 12:12:20Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: GTL3W-OF854-00JJ2-23EWQ-A5PQU-JNX46

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

### Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>