

SICATECH A/S
Rødebrovej 17, Linde, 7600 Struer

CVR-nr. 21 16 16 08

Årsrapport

2017/18

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. november 2018.

Bente F. Søvnal
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Pengestrømsopgørelse	17
Noter	18

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2017/18 for SICATECH A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Struer, den 27. november 2018

Direktion

Jørgen Søvnal Hansen
direktør

Bestyrelse

Bente F. Søvnal
formand

Jørgen Søvnal Hansen

Henrik Steiner

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionæren i SICATECH A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for SICATECH A/S for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse 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. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 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 årsregnskabet”. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for 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 regnskabsbrugere 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Holstebro, den 27. november 2018

KRØYER PEDERSEN

Statsautoriserede Revisorer I/S
CVR-nr. 89 22 49 18

Hans Madsen
statsautoriseret revisor
mne18620

Selskabsoplysninger

Selskabet	SICATECH A/S Rødebrovej 17, Linde 7600 Struer Telefon: 97 48 70 17 Telefax: 97 48 70 27 Hjemmeside: www.sicatech.dk E-mail: sicatech@sicatech.dk CVR-nr.: 21 16 16 08 Stiftet: 17. september 1998 Hjemsted: Struer Regnskabsår: 1. juli - 30. juni 21. regnskabsår
Bestyrelse	Bente F. Søvn dal, formand Jørgen Søvn dal Hansen Henrik Steiner
Direktion	Jørgen Søvn dal Hansen, direktør
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Bankforbindelse	Vestjysk Bank, Holstebro
Modervirksomhed	Jørgen Søvn dal Hansen, Holding ApS

Hovedtal og nøgletal

	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	7.749	15.945	6.119	6.120	4.259
Resultat før finansielle poster	3.685	11.996	3.098	3.427	1.975
Finansielle poster, netto	-664	-990	-813	-527	-188
Årets resultat	2.364	8.603	1.762	2.233	1.350
Balance:					
Balancesum	51.195	50.536	38.260	30.377	23.063
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.079	4.687	4.071	4.023	890
Egenkapital	18.942	20.079	11.475	10.714	9.080
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	9.212	4.619	1.582	-122	-2.501
Investeringsaktivitet	-9.021	-4.581	-8.608	-4.105	-890
Finansieringsaktivitet	-3.912	9.618	469	612	-698
Pengestrømme i alt	-3.721	9.656	-6.557	-3.615	-4.088
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	17	19	15	-	-
Nøgletal i %:					
Solilitetsgrad	37,0	39,7	30,0	35,3	39,4
Egenkapitalforrentning	12,1	54,5	15,9	22,6	15,5

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

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

Solilitetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af fremstilling og salg af værktøj og produktionsmaskiner samt af produktion og salg af tamponer til trykmaskiner mv.

For at sikre selskabets fremtidige vækst og indtjening bedst muligt blev det medio 2017 besluttet at foretage nyudvikling af et af selskabets væsentlige produkter, der tidligere blev leveret fra underleverandør. Der er herudover foretaget løbende produktudvikling af øvrige produkter, men omkostningerne hertil er omkostningsført.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 7.749 t.kr. mod 15.945 t.kr. sidste år. Årets resultat efter skat udgør 2.364 t.kr. mod 8.603 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 18.942 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 37,0 % af de samlede aktiver på 51.195 t.kr., hvilket er et fald på 2,7 procentpoint i forhold til sidste år.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der er i regnskabsåret afholdt 6.939 t.kr. på udviklingsaktiviteter. Beløbet vedrører primært udvikling og test af nye produkter. Produkterne er færdigudviklet sidst i regnskabsåret, hvorefter markedsføring og salg kan påbegyndes i løbet af 2018/19.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for SICATECH A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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

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, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

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

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt løn og gager, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering, samt afskrivning på aktiverede udviklingsomkostninger.

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

Anvendt regnskabspraksis

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampagner. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger samt afskrivninger.

Andre driftsomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger omfatter blandt andet lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Anvendt regnskabspraksis

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives aktiverede udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

Bygninger	25 år
Produktionsmaskiner	5-8 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-15 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger med fradrag af tilknyttede udskudte skatteforpligtelser. Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

Udbytte

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

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter SICATECH A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort 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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes 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 realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitut.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
Bruttofortjeneste	7.749.002	15.945.287
Distributionsomkostninger	-1.683.715	-1.671.990
Administrationsomkostninger	-2.063.925	-2.074.150
Andre driftsomkostninger	-316.766	-203.408
Resultat før finansielle poster	3.684.596	11.995.739
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	33.236	74.300
Andre finansielle indtægter	16.044	0
1 Øvrige finansielle omkostninger	-713.309	-1.064.242
Resultat før skat	3.020.567	11.005.797
Skat af årets resultat	-656.763	-2.402.405
Årets resultat	2.363.804	8.603.392
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	0	3.500.000
Overføres til overført resultat	2.363.804	5.103.392
Disponeret i alt	2.363.804	8.603.392

Balance 30. juni

Aktiver		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Note			
Anlægsaktiver			
2	Færdiggjorte udviklingsprojekter	10.058.258	3.801.608
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>10.058.258</u>	<u>3.801.608</u>
3	Forretnings- og udlejningsejendomme	8.445.275	6.866.896
3	Produktionsmaskiner	3.697.397	4.093.412
3	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.248.239	2.703.854
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>14.390.911</u>	<u>13.664.162</u>
	Andre tilgodehavender	481.285	346.685
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>481.285</u>	<u>346.685</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>24.930.454</u>	<u>17.812.455</u>
Omsætningsaktiver			
	Råvarer og hjælpematerialer	8.820.931	7.467.230
	Varer under fremstilling	2.569.413	2.600.176
	Fremstillede varer og handelsvarer	6.014.430	3.489.917
	Forudbetalinger for varer	104.510	0
	Varebeholdninger i alt	<u>17.509.284</u>	<u>13.557.323</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	7.328.378	15.567.612
	Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed	217.316	2.002.708
	Andre tilgodehavender	1.154.097	1.482.128
	Periodeafgrænsningsposter	55.666	113.333
	Tilgodehavender i alt	<u>8.755.457</u>	<u>19.165.781</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>26.264.741</u>	<u>32.723.104</u>
	Aktiver i alt	<u>51.195.195</u>	<u>50.535.559</u>

Balance 30. juni

Passiver		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Note			
Egenkapital			
4	Aktiekapital	500.000	500.000
5	Reserve for udviklingsomkostninger	5.220.789	0
6	Overført resultat	13.221.629	16.078.614
7	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	3.500.000
	Egenkapital i alt	<u>18.942.418</u>	<u>20.078.614</u>
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til udskudt skat	<u>2.328.367</u>	<u>997.423</u>
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>2.328.367</u>	<u>997.423</u>
Gældsforpligtelser			
	Gæld til realkreditinstitut	3.115.112	2.592.883
	Gæld til pengeinstitut	<u>7.714.756</u>	<u>9.135.447</u>
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>10.829.868</u>	<u>11.728.330</u>
8	Gældsforpligtelser	1.165.241	678.978
	Gæld til pengeinstitut	12.858.102	9.137.420
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	10.500	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.381.418	2.965.098
	Gæld til tilknyttet virksomhed	161.890	813.817
	Selskabsskat	1.730.371	2.404.552
	Anden gæld	<u>1.787.020</u>	<u>1.731.327</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>19.094.542</u>	<u>17.731.192</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>29.924.410</u>	<u>29.459.522</u>
	Passiver i alt	<u>51.195.195</u>	<u>50.535.559</u>

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
10 Eventualposter

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
Årets resultat	2.363.804	8.603.392
11 Reguleringer	3.223.626	4.912.974
12 Ændring i driftskapital	4.288.948	-7.614.499
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	9.876.378	5.901.867
Renteindbetalinger og lignende	49.280	74.300
Renteudbetalinger og lignende	-713.309	-1.064.242
Pengestrøm fra ordinær drift	9.212.349	4.911.925
Betalt selskabsskat	0	-292.928
Pengestrømme fra driftsaktivitet	9.212.349	4.618.997
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-6.806.765	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.079.468	-4.686.560
Køb af finansielle anlægsaktiver	-134.600	0
Salg af finansielle anlægsaktiver	0	106.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-9.020.833	-4.580.560
Optagelse af langfristet gæld	615.111	10.000.000
Afdrag på langfristet gæld	-1.027.309	-382.127
Betalt udbytte	-3.500.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-3.912.198	9.617.873
Ændring i likvider	-3.720.682	9.656.310
Likvider 1. juli	-9.137.420	-18.793.730
Likvider 30. juni	-12.858.102	-9.137.420
Likvider		
Kortfristet gæld til pengeinstitut	-12.858.102	-9.137.420
Likvider 30. juni	-12.858.102	-9.137.420

Noter

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
1. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	9.309	31.720
Andre finansielle omkostninger	<u>704.000</u>	<u>1.032.522</u>
	<u>713.309</u>	<u>1.064.242</u>
 2. Immaterielle anlægsaktiver		
		<u>Færdiggjorte udviklings- projekter</u>
Kostpris 1. juli		4.334.802
Tilgang		<u>6.806.765</u>
Kostpris 30. juni		<u>11.141.567</u>
Afskrivninger 1. juli		535.394
Årets afskrivninger		<u>547.915</u>
Afskrivninger 30. juni		<u>1.083.309</u>
 Regnskabsmæssig værdi 30. juni		<u>10.058.258</u>

Noter
3. Materielle anlægsaktiver

	<u>Forretnings- og udlejnings- ejendomme</u>	<u>Produktions- maskiner</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. juli	7.178.820	10.713.729	7.471.928
Tilgang	1.776.420	73.885	229.163
Afgang	0	-20.010	-1.155.769
Kostpris 30. juni	<u>8.955.240</u>	<u>10.767.604</u>	<u>6.545.322</u>
Afskrivninger 1. juli	311.924	6.618.117	4.768.074
Årets afskrivninger	198.041	472.100	684.778
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	0	-20.010	-1.155.769
Afskrivninger 30. juni	<u>509.965</u>	<u>7.070.207</u>	<u>4.297.083</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>8.445.275</u>	<u>3.697.397</u>	<u>2.248.239</u>

30/6 2018
30/6 2017
4. Aktiekapital

Aktiekapital 1. juli	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>

5. Reserve for udviklingsomkostninger

Overført fra overført resultat	<u>5.220.789</u>	<u>0</u>
	<u>5.220.789</u>	<u>0</u>

6. Overført resultat

Overført resultat 1. juli	16.078.614	10.975.222
Årets overførte resultat	2.363.804	5.103.392
Overført til reserve for udviklingsomkostninger	-5.220.789	0
	<u>13.221.629</u>	<u>16.078.614</u>

Noter

	<u>30/6 2018</u>	<u>30/6 2017</u>
7. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. juli	3.500.000	0
Udloddet udbytte	-3.500.000	0
Udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>3.500.000</u>
	<u>0</u>	<u>3.500.000</u>

8. Gældsforpligtelser

	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 30/6 2018</u>	<u>Gæld i alt 30/6 2017</u>
Gæld til realkreditinstitut	109.241	2.615.000	3.224.353	2.703.860
Gæld til pengeinstitut	<u>1.056.000</u>	<u>3.291.000</u>	<u>8.770.756</u>	<u>9.703.447</u>
	<u>1.165.241</u>	<u>5.906.000</u>	<u>11.995.109</u>	<u>12.407.307</u>

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut, 3.224 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2018 udgør 5.417 t.kr.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 1.850 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevne giver pant i grunde og bygninger til en regnskabsmæssig værdi på 2.972 t.kr. samt goodwill, produktionsmaskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2017 udgør 5.943 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 21.629 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 20.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	17.509 t.kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	7.328 t.kr.
Udviklingsprojekter	10.058 t.kr.
Materielle anlægsaktiver	5.943 t.kr.

Noter

10. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 474 t.kr. Leasingkontrakterne har en samlet restleasingydelse inkl. anvisningsforpligtelse på 1.656 t.kr. til 15/11 2020.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Jørgen Søvnal Hansen, Holding ApS, CVR-nr. 21 25 20 42 som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
11. Reguleringer		
Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.902.834	1.520.627
Andre finansielle indtægter	-49.280	-74.300
Øvrige finansielle omkostninger	713.309	1.064.242
Skat af årets resultat	656.763	2.402.405
	<u>3.223.626</u>	<u>4.912.974</u>
12. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-3.951.961	-5.245.264
Ændring i tilgodehavender	10.410.323	-3.970.328
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-2.169.414	1.601.093
	<u>4.288.948</u>	<u>-7.614.499</u>