

# SICATECH A/S

Rødebrovej 17, Linde, 7600 Struer

CVR-nr. 21 16 16 08

## Årsrapport

2016/17

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14. november 2017.

---

Bente F. Søvdal  
dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
<b>Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017</b>	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Pengestrømsopgørelse	17
Noter	18

## **Ledespåtegnin**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2016/17 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Struer, den 13. november 2017

### **Direktion**

Jørgen Søvndal Hansen  
direktør

### **Bestyrelse**

Bente F. Søvndal  
formand

Jørgen Søvndal 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 2016 - 30. juni 2017, 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 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 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.

## 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 13. november 2017

### **KRØYER PEDERSEN**

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

Hans Madsen  
statsautoriseret revisor

**Selskabsoplysninger**

---

<b>Selskabet</b>	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 20. regnskabsår
<b>Bestyrelse</b>	Bente F. Søvn dal, formand Jørgen Søvn dal Hansen Henrik Steiner
<b>Direktion</b>	Jørgen Søvn dal Hansen, direktør
<b>Revision</b>	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
<b>Bankforbindelse</b>	Vestjysk Bank
<b>Modervirksomhed</b>	Jørgen Søvn dal Hansen, Holding ApS

**Hovedtal og nøgletal**


---

	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.	2012/13 t.kr.
<b>Resultatopgørelse:</b>					
Bruttofortjeneste	15.945	6.119	6.120	4.259	6.349
Resultat før finansielle poster	11.996	3.098	3.427	1.975	4.024
Finansielle poster, netto	-990	-813	-527	-188	-168
Årets resultat	8.603	1.762	2.233	1.350	2.897
<b>Balance:</b>					
Balancesum	50.536	38.260	30.377	23.063	22.876
Investeringer i materielle anlægsaktiver	4.687	4.071	4.023	890	1.055
Egenkapital	20.079	11.475	10.714	9.080	8.331
<b>Pengestrømme:</b>					
Driftsaktivitet	4.619	1.582	-122	-2.501	-637
Investeringsaktivitet	-4.581	-8.608	-4.105	-890	-1.118
Finansieringsaktivitet	9.618	469	612	-698	-87
Pengestrømme i alt	9.656	-6.557	-3.615	-4.088	-1.842
<b>Medarbejdere:</b>					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	19	15	-	-	-
<b>Nøgletal i %:</b>					
Soliditetsgrad	39,7	30,0	35,3	39,4	36,4
Egenkapitalforrentning	54,5	15,9	22,6	15,5	42,1

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.



## **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 2015 besluttet at foretage nyudvikling af et af selskabets væsentlige produkter, der tidligere blev leveret fra underleverandør. Der er herudover foretaget produktudvikling af øvrige produkter, men omkostningerne hertil er omkostningsført.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabet har i årets løb haft et meget højt aktivitetsniveau som følge af en stor efterspørgsel efter tidligere års udviklede produktionsmaskiner.

Årets resultat har i 2016/17 udgjort et overskud på 8.603 t.kr. mod et overskud sidste år på 1.762 t.kr., hvilket betragtes som særdeles tilfredsstillende.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 20.079 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 39,7 % af de samlede aktiver på 50.536 t.kr., hvilket er en stigning på 9,7 procentpoint i forhold til sidste år.

### **Udviklingsaktiviteter**

Selskabet har i årets løb afholdt betragtelige omkostninger til videreudvikling af eksisterende produkter samt udvikling af nye produkter. Disse omkostninger er alle omkostningsført i resultatopgørelsen. De omkostningsførte udviklingsomkostninger vurderes at udgøre minimum 2.300 t.kr.

## **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.

### **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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **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 driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### **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.

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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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 salgpris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

### **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.

### **Nedskrivning på anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

### **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 salgspris.

### **Tilgodehavender**

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

### **Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer og forventede tab.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på den enkelte kontrakt. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på den enkelte kontrakt.

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

Kontrakter, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer og forventede tab, indregnes under tilgodehavender. Kontrakter, hvor acontofaktureringer og forventede tab overstiger salgsværdien, indregnes under forpligtelser.

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Periodeafgrænsningsposter**

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

### **Egenkapital**

#### **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).

#### **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 nominal værdi.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **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.

#### **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>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>15.945.287</b>	<b>6.118.718</b>
Distributionsomkostninger	-1.671.990	-1.217.684
Administrationsomkostninger	-2.074.150	-1.630.525
Andre driftsomkostninger	-203.408	-172.892
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>11.995.739</b>	<b>3.097.617</b>
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	74.300	64.204
1 Øvrige finansielle omkostninger	-1.064.242	-877.148
<b>Resultat før skat</b>	<b>11.005.797</b>	<b>2.284.673</b>
Skat af årets resultat	-2.402.405	-523.020
<b>Årets resultat</b>	<b>8.603.392</b>	<b>1.761.653</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret	3.500.000	0
Overføres til overført resultat	5.103.392	1.761.653
<b>Disponeret i alt</b>	<b>8.603.392</b>	<b>1.761.653</b>



**Balance 30. juni**

<b>Aktiver</b>		2017	2016
<u>Note</u>		<u>          </u>	<u>          </u>
<b>Anlægsaktiver</b>			
2	Færdiggjorte udviklingsprojekter	3.801.608	4.236.077
2	Tilslutningsafgift	0	12.540
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>3.801.608</u>	<u>4.248.617</u>
3	Forretnings- og udlejningsejendomme	6.866.896	5.671.584
3	Produktionsmaskiner	4.093.412	2.449.466
3	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.703.854	1.930.170
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>13.664.162</u>	<u>10.051.220</u>
	Andre tilgodehavender	346.685	452.685
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>346.685</u>	<u>452.685</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>17.812.455</u></b>	<b><u>14.752.522</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Råvarer og hjælpematerialer	7.467.230	4.360.042
	Varer under fremstilling	2.600.176	2.686.900
	Fremstillede varer og handelsvarer	3.489.917	1.265.117
	Varebeholdninger i alt	<u>13.557.323</u>	<u>8.312.059</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	15.567.612	9.012.000
4	Igangværende arbejder for fremmed regning	0	4.056.247
	Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed	2.002.708	1.888.004
	Andre tilgodehavender	1.482.128	157.661
	Periodeafgrænsningsposter	113.333	81.541
	Tilgodehavender i alt	<u>19.165.781</u>	<u>15.195.453</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>32.723.104</u></b>	<b><u>23.507.512</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>50.535.559</u></b>	<b><u>38.260.034</u></b>



**Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni**

<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
Årets resultat	8.603.392	1.761.653
11 Reguleringer	4.912.974	2.402.975
12 Ændring i driftskapital	-7.614.499	-1.308.927
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	5.901.867	2.855.701
Renteindbetalinger og lignende	74.300	64.204
Renteudbetalinger og lignende	-1.064.242	-877.148
Betalt selskabsskat	-292.928	-461.213
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>4.618.997</b>	<b>1.581.544</b>
Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-4.337.002
Køb af materielle anlægsaktiver	-4.686.560	-4.071.289
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-200.000
Salg af finansielle anlægsaktiver	106.000	0
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>-4.580.560</b>	<b>-8.608.291</b>
Optagelse af langfristet gæld	10.000.000	1.515.000
Afdrag på langfristet gæld	-382.127	-45.565
Betalt udbytte	0	-1.000.000
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>9.617.873</b>	<b>469.435</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>9.656.310</b>	<b>-6.557.312</b>
Likvider 1. juli	-18.793.730	-12.236.418
<b>Likvider 30. juni</b>	<b>-9.137.420</b>	<b>-18.793.730</b>
<b>Likvider</b>		
Kortfristet gæld til pengeinstitut	-9.137.420	-18.793.730
<b>Likvider 30. juni</b>	<b>-9.137.420</b>	<b>-18.793.730</b>

**Noter**


---

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
<b>1. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	31.720	0
Andre finansielle omkostninger	<u>1.032.522</u>	<u>877.148</u>
	<b><u>1.064.242</u></b>	<b><u>877.148</u></b>
<b>2. Immaterielle anlægsaktiver</b>		
	<b>Færdiggjorte udviklings- projekter</b>	<b>Tilslutnings- afgift</b>
Kostpris 1. juli	<u>4.337.002</u>	<u>62.700</u>
<b>Kostpris 30. juni</b>	<b><u>4.337.002</u></b>	<b><u>62.700</u></b>
Afskrivninger 1. juli	100.925	50.160
Årets afskrivninger	<u>434.469</u>	<u>12.540</u>
<b>Afskrivninger 30. juni</b>	<b><u>535.394</u></b>	<b><u>62.700</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b><u>3.801.608</u></b>	<b><u>0</u></b>

**Noter**
**3. Materielle anlægsaktiver**

	<u>Forretnings- og udlejnings- ejendomme</u>	<u>Produktions- maskiner</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. juli	5.813.960	8.873.729	6.237.152
Tilgang	1.364.860	1.970.000	1.351.700
Afgang	0	-130.000	-116.924
<b>Kostpris 30. juni</b>	<b><u>7.178.820</u></b>	<b><u>10.713.729</u></b>	<b><u>7.471.928</u></b>
Afskrivninger 1. juli	142.376	6.424.263	4.306.982
Årets afskrivninger	169.548	326.054	578.016
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	0	-130.000	-116.924
<b>Afskrivninger 30. juni</b>	<b><u>311.924</u></b>	<b><u>6.620.317</u></b>	<b><u>4.768.074</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b><u>6.866.896</u></b>	<b><u>4.093.412</u></b>	<b><u>2.703.854</u></b>

30/6 2017
30/6 2016
**4. Igangværende arbejder for fremmed regning**

Salgsværdi af igangværende arbejder	<u>0</u>	<u>4.056.247</u>
<b>Igangværende arbejder for fremmed regning, netto</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>4.056.247</u></b>

Der indregnes således:

Igangværende arbejder for fremmed regning (Omsætningsaktiver)	<u>0</u>	<u>4.056.247</u>
	<b><u>0</u></b>	<b><u>4.056.247</u></b>

**5. Aktiekapital**

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

**6. Overført resultat**

Overført resultat 1. juli	10.975.222	9.213.569
Årets overførte resultat	<u>5.103.392</u>	<u>1.761.653</u>
	<b><u>16.078.614</u></b>	<b><u>10.975.222</u></b>

## Noter

	<u>30/6 2017</u>	<u>30/6 2016</u>
<b>7. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte 1. juli	0	1.000.000
Udloddet udbytte	0	-1.000.000
Udbytte for regnskabsåret	<u>3.500.000</u>	<u>0</u>
	<b><u>3.500.000</u></b>	<b><u>0</u></b>

## 8. Gældsforpligtelser

	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 30/6 2017</u>	<u>Gæld i alt 30/6 2016</u>
Gæld til realkreditinstitut	110.978	2.260.000	2.703.860	2.789.435
Gæld til pengeinstitut	<u>568.000</u>	<u>6.657.000</u>	<u>9.703.447</u>	<u>0</u>
	<b><u>678.978</u></b>	<b><u>8.917.000</u></b>	<b><u>12.407.307</u></b>	<b><u>2.789.435</u></b>

## 9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut, 2.704 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2017 udgør 4.671 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 3.062 t.kr. samt goodwill, produktionsmaskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2017 udgør 6.797 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 18.841 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 20.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	13.557 t.kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	15.568 t.kr.
Udviklingsprojekter	3.802 t.kr.
Materielle anlægsaktiver	6.797 t.kr.

## Noter

---

### 10. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 590 t.kr. Leasingkontrakterne har en samlet restleasingydelse inkl. anvisningsforpligtelse på 2.825 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>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
<b>11. Reguleringer</b>		
Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.520.627	1.067.011
Andre finansielle indtægter	-74.300	-64.204
Øvrige finansielle omkostninger	1.064.242	877.148
Skat af årets resultat	<u>2.402.405</u>	<u>523.020</u>
	<b><u>4.912.974</u></b>	<b><u>2.402.975</u></b>
<b>12. Ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	-5.245.264	-1.180.414
Ændring i tilgodehavender	-3.970.328	838.663
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	<u>1.601.093</u>	<u>-967.176</u>
	<b><u>-7.614.499</u></b>	<b><u>-1.308.927</u></b>