

# Polund

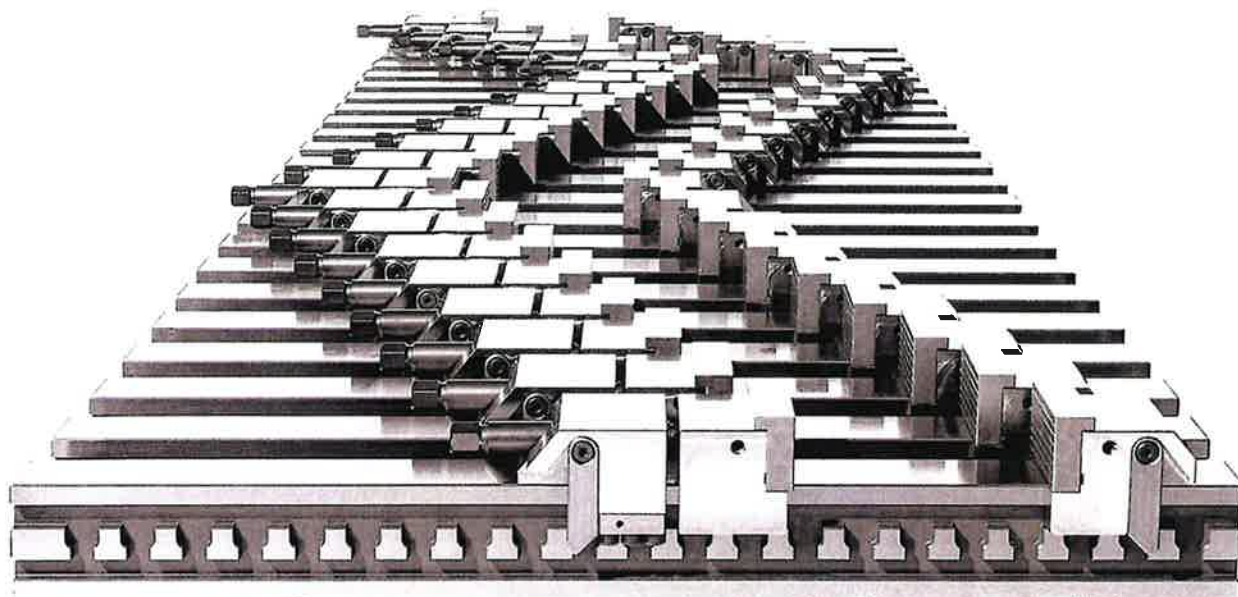
PRO-CLAMP Systems

## Maskinfabrikken Polund A/S


(CVR nr. 21 22 80 79)

Kvindevadet 15  
5450 Otterup

ÅRSRAPPORT 2018/19



Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 15/9 2019

Dirigent  
  
Lars Pors

Fleksible skruestiksløsninger...

...til en verden af emner



## INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning.....	1
Den uafhængige revisors erklæringer.....	2 - 4
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger.....	5
Ledelsesberetning.....	6 - 7
<b>Årsregnskab 1. juli 2018 – 30. juni 2019</b>	
Anvendt regnskabspraksis .....	8 - 13
Resultatopgørelse .....	14
Balance pr. 30. juni 2019, aktiver .....	15
Balance pr. 30. juni 2019, passiver .....	16
Noter.....	17 - 20

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen og bestyrelsen har dags dato behandlet og aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2018 – 30. juni 2019 for Maskinfabrikken Polund A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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


Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 13. september 2019

Direktion:


  
Lars Pors

Bestyrelsen:

  
Ole Tolderlund  
Formand

  
Lars Pors

  
Anette Tolderlund

  
Tine Timmermann

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

### Til kapitalejerne i Maskinfabrikken Polund A/S

#### Konklusion

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

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

#### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

#### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

#### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

Odense, den 13. september 2019

**SØBY REVISORER A/S**

*Godkendte Revisorer*

*CVR-nr. 19 12 57 42*



Palle Søby

Statsautoriseret revisor

*mne8942*

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	Maskinfabrikken Polund A/S Kvindevadet 15 5450 Otterup  Telefon: 64 87 23 45 Telefax: 64 87 23 44 Hjemmeside: <a href="http://www.polund.dk">www.polund.dk</a> E-mail: <a href="mailto:ole@polund.dk">ole@polund.dk</a> <a href="mailto:lars@polund.dk">lars@polund.dk</a>  CVR-nr.: 21 22 80 79 Stiftet: 23. oktober 1998 Hjemsted: Nordfyns Kommune Regnskabsår: 1. juli – 30. juni
<b>Direktion</b>	Lars Pors
<b>Bestyrelse</b>	Ole Tolderlund Lars Pors Anette Tolderlund Tine Timmermann
<b>Revision</b>	<b>SØBY REVISORER A/S</b> Godkendte Revisorer Landbrugsvej 4 5260 Odense S

## LEDELSESBERETNING

### **Hovedaktiviteter:**

Polund A/S laver underleverandørarbejde (44%) indenfor fræsning og planslibning, men i dag en lige så stor del af omsætningen (56%) på Polunds egen mærkevare – PRO-CLAMP Systems. Heraf udgør ca. 90% eksport til bl.a. Tyskland, Belgien og Taiwan.

PRO-CLAMP Systems er et unikt opspændingssystem, der gør omstilling og rengøring væsentlig hurtigere, og på den måde frigiver en masse ekstra produktionstid på kundens eksisterende maskinpark.

Opfindelsen af PRO-CLAMP Systems ligger 17 år tilbage, og grunden var, at Polund A/S ønskede at optimere sin egen produktion. ”Vi mente vi kunne udnytte vores avancerede maskinpark bedre, hvis vi ikke skulle bruge så lang tid på omstilling og på at fjerne spåner”.

I dag er PRO-CLAMP Systems udviklet betydeligt, så Polund A/S tilbyder deciderede kundetilpassede løsninger.

Det er vores vision hele tiden at være et skridt foran med stærke opspændingsløsninger, som sparer tid og dermed forøger produktionskapaciteten for vores kunder. Vi vil være den mest fleksible og handlekraftige samarbejdspartner ved udvikling af nye og bedre produktionsmetoder, hvor vores produkter indgår.

Det er vores mission, at vores kunders produktionskapacitet udnyttes optimalt, ved at tilbyde hurtige og fleksible opspændingsløsninger til hver enkelt metalbearbejdende maskine, hvor rengøring, omstilling og opspænding af mange emner kan udføres på minimal tid.

Hos Polund A/S er kunden i centrum. Vi tager udgangspunkt i kundens udfordringer og løser i et tæt samarbejde alle kundens opspændingsopgaver. Vi udfordrer enhver kunde med vores specialviden, så vi sikrer den optimale løsning og ikke bare det kunden tror han kan få. Vi reagerer hurtigt, ved enhver forespørgsel, og sikrer at der spørges grundigt ind til hver eneste forespørgsel, før vi hurtigt vender tilbage med et oplæg til en løsning.

Vore medarbejdere holdes løbende opdateret med den nyeste viden, og hele vores produktions- og kontrolapparat holdes løbende i tiptop stand, så vi sikrer at vi altid leverer den bedste kvalitet.

### **Usædvanlige forhold:**

Ingen.

### **Usikkerhed ved indregning eller måling:**

Ingen.

### **Udvikling i aktiviteter:**

Polund A/S har i 2018/19 fået et samarbejde i gang med Maitec Tool i Tyskland. Derudover er Tecmo Tool i Belgien kommet til som forhandler.



**Fremtidige aktiviteter:**

Vi fortsætter udviklingen omkring opstart af forhandlernetværk i Tyskland og Belgien. Dette for at skabe en betydelig vækst på eksportmarkedet, hvor behov og efterspørgsel for opspændingsløsninger er stor. Der vil blive brugt en del ressourcer på messer/husudstillinger, både i Danmark og i udlandet.

**Andre væsentlige forhold:**

Finansiering af projektafhængig arbejdskapital fremskaffes som kassekredit hos selskabets pengeinstitut, der afvikles i forlængelse af betalingen for projekterne.

1,5 mio. af afdrag næste år i regnskabet vedrører projektfinsiering.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Maskinfabrikken Polund A/S for 2018/19 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte regler fra regnskabsklasse C.

### **Ændring i anvendt regnskabspraksis**

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

Udviklingsprojekter var tidligere indregnet i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af-og nedskrivninger.

Selskabet har valgt at udgiftsføre udviklingsomkostningerne løbende og undlade indregning af udviklingsprojekter i balancen, da dette vurderes at give et mere retvisende billede af virksomhedens resultat.

Ændringen er foretaget primo 2017/18.

Ændringen medfører at årets resultat er reduceret med t.kr. 532, balancesummen nedbragt med t.kr. 1.103 og egenkapitalen er reduceret med t.kr. 532.

Sammenligningsårets resultat er reduceret med t.kr. 124, balancesummen er nedbragt med t.kr. 159 og egenkapitalen er reduceret med t.kr. 124.

Dvs. pr. 30/6 2019 en samlet påvirkning af balancesummen på t.kr. 1.262 og på egenkapitalen t.kr. 656 sammenholdt med tidligere års regnskabspraksis.

### **Generelt om indregning og måling**

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 regnskabspost nedenfor.

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

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

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS (fortsat)

### RESULTATOPGØRELSEN

#### Nettoomsætning

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

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket nettoomsætningen.

Igangværende arbejde for fremmed regning indregnes 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, herunder betalinger, vil tilgå selskabet.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger m.v.

#### Personaleomkostninger

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

#### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

#### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring 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.

### BALANCEN

#### Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsomkostninger og internt oparbejdede rettigheder indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret.

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

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS (fortsat)

### **Materielle anlægsaktiver**

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor bygningen er klar til at blive taget i brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris med tillæg af opskrivninger og reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid.

Tekniske anlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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:

Bygninger .....	50 år	Restværdi	0 %
Tekniske anlæg og maskiner.....	5-10 år	Restværdi	0 - 11 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar .....	5 år	Restværdi	0 %

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

### **Værdiforringelse af anlægsaktiver**

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

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Denne nedskrivningstest gennemføres årligt på igangværende udviklingsprojekter, uanset om der er indikationer for værdifald.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS (fortsat)

### **Leasingkontrakter**

Alle 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 leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter m.v.

### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationseværdien er 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 samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt renter af kapital lånt til finansiering af køb og fremstilling af varebeholdningerne.

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

### **Tilgodehavender**

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

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

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

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

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

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

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS (fortsat)

### Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### Skyldig skat 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

### Gældsforpligtelser

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

Prioritetsgæld 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.

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

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS (fortsat)

### **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. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

## RESULTATOPGØRELSE FOR 2018/19

<u>Note</u>	<u>2018/19 i hele kr.</u>	<u>2017/18 i 1.000 kr.</u>
1. <b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....	4.964.863	3.337
2. Personalemkostninger .....	-3.472.836	-2.481
Afskrivninger .....	-199.717	-255
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....	1.292.310	601
3. Finansielle omkostninger .....	-690.774	-691
<b>ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT</b> .....	601.536	-90
4. Skat af årets resultat .....	-131.366	51
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....	<u>470.170</u>	<u>-39</u>
 <b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING:</b>		
Øvrige reserver .....	0	0
Overført resultat .....	430.170	-39
Udbytte for regnskabsåret .....	40.000	0
Disponeret i alt .....	<u>470.170</u>	<u>-39</u>



## BALANCE PR. 30. JUNI 2019

## AKTIVER

<u>Note</u>	2018/19 i hele kr.	2017/18 i 1.000 kr.
	<b>ANLÆGSAKTIVER:</b>	
5.	<b>Materielle anlægsaktiver:</b>	
	Grunde og bygninger .....	3.484.316      3.542
	Produktionsanlæg og maskiner .....	429.508      543
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar .....	11.531      122
	<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT</b> .....	<b>3.925.355</b> <b>4.207</b>
	<b>OMSÆTNINGSAKTIVER:</b>	
	<b>Varebeholdninger:</b>	
	Råvarer og hjælpematerialer .....	30.000      491
	Varer under fremstilling .....	558.111      827
	Fremstillede varer og handelsvarer .....	3.280.644      2.679
		<b>3.868.755</b> <b>3.997</b>
	<b>Tilgodehavender:</b>	
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser .....	774.058      1.640
6.	Igangværende arbejder for fremmed regning .....	1.826.910      759
	Andre tilgodehavender .....	85.336      111
	Periodeafgrænsningsposter .....	79.569      53
		<b>2.765.873</b> <b>2.563</b>
	<b>Likvide beholdninger</b> .....	<b>3.290</b> <b>3</b>
	<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</b> .....	<b>6.637.918</b> <b>6.563</b>
	<b>AKTIVER I ALT</b> .....	<b>10.563.273</b> <b>10.770</b>

## BALANCE PR. 30. JUNI 2019

## PASSIVER

<u>Note</u>		<u>2018/19 i hele kr.</u>	<u>2017/18 i 1.000 kr.</u>
<b>7.</b>	<b>EGENKAPITAL:</b>		
	Aktiekapital .....	500.000	500
	Overført resultat .....	1.043.412	596
	Reserve for opskrivning .....	811.929	829
	Forslag til udbytte for regnskabsåret .....	40.000	0
	<b>EGENKAPITAL I ALT</b> .....	<u>2.395.341</u>	<u>1.925</u>
	<b>HENSATTE FORPLIGTELSER:</b>		
	Hensættelser til udskudt skat .....	<u>318.082</u>	<u>187</u>
<b>8.</b>	<b>LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER:</b>		
	Prioritetsgæld .....	1.646.922	1.773
	Gæld til pengeinstitutter .....	2.454.119	2.682
	Anden langfristet gæld .....	<u>297.485</u>	<u>405</u>
		<u>4.398.526</u>	<u>4.860</u>
	<b>KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER:</b>		
	Kortfristet del af langfristet gæld .....	1.819.500	364
	Gæld til pengeinstitutter .....	920.236	2.572
<b>6.</b>	Modtagne forudbetalinger fra kunder .....	0	159
	Leverandører af varer og tjenester .....	235.393	357
	Periodeafgrænsningsposter .....	0	89
	Anden gæld .....	<u>476.195</u>	<u>257</u>
		<u>3.451.324</u>	<u>3.798</u>
	<b>GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT</b> .....	<u>7.849.850</u>	<u>8.658</u>
	<b>PASSIVER I ALT</b> .....	<u>10.563.273</u>	<u>10.770</u>
<b>9.</b>	<b>EVENTUALPOSTER</b>		
<b>10.</b>	<b>PANTSÆTNINGER OG SIKKERHEDSSTILLELSER</b>		
<b>11.</b>	<b>NÆRTSTÅENDE PARTER</b>		
<b>12.</b>	<b>OPLYSNINGER OM VÆSENTLIGE USIKKERHEDER, USÆDVANLIGE FORHOLD OG EFTERFØLGENDE BEGIVENHEDER</b>		

## NOTER

## Note

1. **BRUTTOFORTJENESTE:**

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

	2018/19 i hele kr.	2017/18 i 1.000 kr.
<b>2. PERSONALEOMKOSTNINGER:</b>		
Løn og gager .....	3.244.050	2.438
Pensioner .....	325.456	249
Andre udgifter til social sikring m.v. ....	273.696	188
	<u>3.843.202</u>	<u>2.875</u>
Refunderede lønninger m.v. ....	-370.366	-394
	<u>3.472.836</u>	<u>2.481</u>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit .....	<u>10</u>	<u>9</u>
<b>3. FINANSIELLE OMKOSTNINGER:</b>		
Renteomkostninger m.v. i øvrigt .....	690.774	691
<b>4. SKAT AF ÅRETS RESULTAT:</b>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst .....	0	0
Regulering af udskudt skat .....	131.366	-51
	<u>131.366</u>	<u>-51</u>

## NOTER

Note

## 5. MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:

	Andre anlæg driftsma- teriel og inventar	Produktions- anlæg og maskiner	Grunde og bygninger
Kostpris 1. juli 2018 .....	926.390	3.145.388	3.007.708
Årets tilgang .....	0	0	0
Årets afgang .....	327.485	0	0
<b>Kostpris 30. juni 2019</b> .....	<b>598.905</b>	<b>3.145.388</b>	<b>3.007.708</b>
Opskrivninger 1. juli 2018 .....	0	0	1.084.307
<b>Opskrivninger 30. juni 2019</b> .....	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.084.307</b>
Afskrivninger 1. juli 2018 .....	804.118	2.602.746	549.857
Afskr. på afhændede aktiver .....	245.485	0	0
Årets afskrivninger .....	28.741	113.134	57.842
<b>Afskr. 30. juni 2019</b> .....	<b>587.374</b>	<b>2.715.880</b>	<b>607.699</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019</b>	<b>11.531</b>	<b>429.508</b>	<b>3.484.316</b>
Regnskabsm. værdi 30. juni 2019 uden effekt af foretaget opskrivning			<u>2.443.381</u>
Offentlig ejendomsvurdering 2018 .....			<u>2.950.000</u>

6. IGANGVÆRENDE ARBEJDER  
FOR FREMMED REGNING:

	30/6 2019 i hele kr.	30/6 2018 i hele kr.
Salgsværdien af det udførte arbejde .....	1.826.910	963
Acontofaktureringer .....	0	-363
	<u>1.826.910</u>	<u>600</u>
Der klassificeres således:		
Igangværende arbejde for fremmed regning .....	1.826.910	759
Modtagne forudbetalinger fra kunder .....	0	-159
	<u>1.826.910</u>	<u>600</u>

## NOTER

Note

## 7. EGENKAPITAL:

	1/7 2018	Fordeling reserverer	Forslag til årets resul- tatfordeling	30/6 2019
Aktiekapital .....	500.000	0	0	500.000
Overført resultat .....	596.327	16.915	430.170	1.043.412
Reserve for opskrivning ....	1.062.621	-21.686	0	1.040.935
Skat af egenkapitalposter	-233.777	4.771	0	-229.006
Forslag til udbytte .....	0	0	40.000	40.000
	<u>1.925.171</u>	<u>0</u>	<u>470.170</u>	<u>2.395.341</u>

Aktiekapitalen fordelt således: 500 aktier à kr. 1.000.

Der er ikke foretaget ændringer i selskabskapitalen de seneste 5 år.

## 8. LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER:

	1/7 2018 gæld i alt	30/6 2019 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Prioritetsgæld .....	1.911.290	1.780.422	133.500	1.175.000
Gæld til pengeinstitutter ...	2.871.937	4.104.119	1.650.000	100.000
Gæld til kapitalejer .....	441.484	333.485	36.000	243.000
	<u>5.224.711</u>	<u>6.218.026</u>	<u>1.819.500</u>	<u>1.518.000</u>

1,5 mio. af afdrag næste år vedrører projektf finansiering, der afvikles i forlængelse af projektes afslutning.

## 9. EVENTUALPOSTER M.V.:

**Eventualaktiver og eventualforpligtelser:****Operationel leasing:**

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler for følgende beløb:

Restløbetid 1-4 år. Samlet leasingforpligtelse jf. leasingkontrakter t.kr. 903.

## NOTER

### Note

#### 10. **PANTSÆTNINGER OG SIKKERHEDSSTILLELSER:**

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 1.780, er der givet pant i ejendommen Kvindevadet 15, Otterup, bogført til t.kr. 3.484.

Til sikkerhed for virksomhedens engagement med pengeinstitut, er deponeret: Ejerpantebrev på nom. t.kr. 1.300 samt skadeløsbrev på nom. t.kr. 4.000 med pant i ejendommen Kvindevadet 15, 5450 Otterup, bogført til t.kr. 3.484.

Af selskabets øvrige materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2019 udgør 441 t.kr., skønnes 430 t.kr. at være omfattet af ejendomspantsætningen.

Selskabet har deponeret et skadeløsbrev på nom. t.kr. 1.000 med pant i driftsmidler, driftsmateriel samt goodwill til sikkerhed for virksomhedens engagement med pengeinstitut.

Selskabet har deponeret virksomhedspant på nom. t.kr. 2.800 med pant i simple fordringer, lagre, driftsinventar, driftsmateriel samt goodwill og øvrige ikke indregnede immaterielle anlægsaktiver, samt et skadeløsbrev på i alt t.kr. 600 med pant i specifikt driftsmateriel (bogført til t.kr. 80) til sikkerhed for virksomhedens engagement med pengeinstitut.

#### 11. **NÆRTSTÅENDE PARTER:**

##### **Ejerforhold:**

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

JUKA Holding ApS	LP Holding Otterup ApS
Havesvinget 6	Kvindevadet 15
5450 Otterup	5450 Otterup

#### 12. **OPLYSNINGER OM VÆSENTLIGE USIKKERHEDER, USÆDVANLIGE FORHOLD OG EFTERFØLGENDE BEGIVENHEDER:**

Ingen.