

## Maskinfabrikken Polund A/S

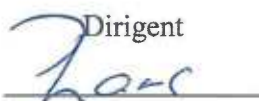
(CVR nr. 21 22 80 79)

Kvindevadet 15  
5450 Otterup

ÅRSRAPPORT 2016/17



Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14/9 2017

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 2016 – 30. juni 2017</b>	
Anvendt regnskabspraksis .....	8 - 12
Resultatopgørelse .....	13
Balance pr. 30. juni 2017, aktiver .....	14
Balance pr. 30. juni 2017, passiver.....	15
Noter.....	16 - 19

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen og bestyrelsen har dags dato behandlet og aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 – 30. juni 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 – 30. juni 2017.

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


Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 5. september 2017

Direktion:

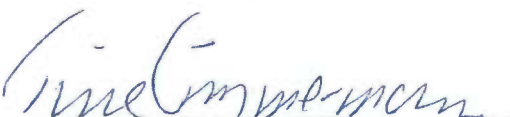
  
\_\_\_\_\_  
Lars Pors

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 2016 - 30. juni 2017, 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter 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 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.

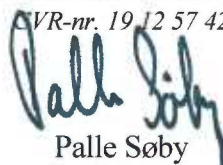
Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Odense, den 5. september 2017

**SØBY REVISORER A/S**

*Godkendte Revisorer*

*VR-nr. 19 12 57 42*



Palle Søby

Statsautoriseret revisor

**SELSKABSOPLYSNINGER****Selskabet**

Maskinfabrikken Polund A/S  
Kvindevadet 15  
5450 Otterup

Telefon: 64 87 23 45

Telefax: 64 87 23 44

Hjemmeside: [www.polund.dk](http://www.polund.dk)

E-mail: [ole@polund.dk](mailto:ole@polund.dk)  
[lars@polund.dk](mailto:lars@polund.dk)

CVR-nr.: 21 22 80 79

Stiftet: 23. oktober 1998

Hjemsted: Nordfyns Kommune

Regnskabsår: 1. juli – 30. juni

**Direktion**

Lars Pors

**Bestyrelse**

Ole Tolderlund

Lars Pors

Anette Tolderlund

Tine Timmermann

**Revision**

**SØBY REVISORER A/S**

Godkendte Revisorer

Landbrugsvej 4

5260 Odense S

## LEDELSESBERETNING

### Hovedaktiviteter:

Polund A/S laver underleverandørarbejde (20%) indenfor fræsning og planslibning, men i dag ligger den væsentligste del af omsætningen (80%) på Polunds egen mærkevare – **PRO-CLAMP Systems**. Heraf udgør ca. 60% eksport til Tyskland og Sverige.

**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 15 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 2016/17 fået et samarbejde med yderligere 2 forhandler (Hanse Spanntechnik og Fastems) i Tyskland, i gang. S M Y M er vores nye agent i Spanien. Der har i 2016/17 været en del messe- og rejseaktivitet både i Danmark, Sverige, Tyskland og Spanien.



**Fremtidige aktiviteter.**

Vi fortsætter udviklingen omkring opstart af forhandlernetværk i Tyskland og Sverige/Norge/Finland. 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. InnoBooster skal i 2017/18 hjælpe med fondsøgning til produktudvikling.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Maskinfabrikken Polund A/S for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### **Ændring af anvendt regnskabspraksis**

Ledelsen har i indeværende regnskabsår valgt, at opskrive værdien af selskabets ejendom med t.kr. 1.084 svarende til den vurderede dagsværdi af ejendommen, for at give et retvisende billede af selskabets finansielle stilling pr. 30. juni 2017.

Opskrivningen er indregnet direkte på egenkapitalen modregnet udskudt skat t.kr. 239.

Der er jf. undtagelsesbestemmelserne i årsregnskabsloven ikke foretaget ændring af sammenligningstal.

### **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.

## **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.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS (fortsat)

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 finansiel 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**

### **Materielle anlægsaktiver**

Grunde og bygninger, 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 %

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS (fortsat)

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 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.

### 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 nettorealiseringsværdien 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.

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

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel 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.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS (fortsat)

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.

### **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 nettorealisationseværdi.

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.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS (fortsat)

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 låneoptagelsestidspunktet 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 nominel værdi.

### **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 2016/17

<u>Note</u>	2016/17 i hele kr.	2015/16 i 1.000 kr.
1. <b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....	3.725.990	3.957
2. Personaleomkostninger .....	-3.016.270	-2.743
Afskrivninger .....	-235.157	-228
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....	474.563	986
3. Finansielle omkostninger .....	-361.785	-433
<b>ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT</b> .....	112.778	553
4. Skat af årets resultat .....	-26.777	-124
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....	<u>86.001</u>	<u>429</u>
 <b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING:</b>		
Overført resultat .....	86.001	429
Udbytte for regnskabsåret .....	<u>0</u>	<u>0</u>
Disponeret i alt .....	<u>86.001</u>	<u>429</u>

## BALANCE PR. 30. JUNI 2017

## AKTIVER

<u>Note</u>	2016/17 i hele kr.	2015/16 i 1.000 kr.
	<b>ANLÆGSAKTIVER:</b>	
5.	<b>Materielle anlægsaktiver:</b>	
	Grunde og bygninger .....	3.600.000      2.552
	Produktionsanlæg og maskiner .....	610.217      569
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar .....	171.389      204
	<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT</b> .....	<b>4.381.606</b> <b>3.325</b>
	<b>OMSÆTNINGSAKTIVER:</b>	
	<b>Varebeholdninger:</b>	
	Råvarer og hjælpematerialer .....	476.716      538
	Varer under fremstilling .....	687.237      355
	Fremstillede varer og handelsvarer .....	3.098.147      2.692
		<b>4.262.100</b> <b>3.585</b>
	<b>Tilgodehavender:</b>	
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser .....	1.411.475      780
6.	Igangværende arbejder for fremmed regning .....	138.023      1.605
	Udskudte skatteaktiver .....	0      28
	Andre tilgodehavender .....	92.992      91
	Periodeafgrænsningsposter .....	76.378      95
		<b>1.718.868</b> <b>2.599</b>
	<b>Likvide beholdninger</b> .....	<b>4.488</b> <b>2</b>
	<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</b> .....	<b>5.985.456</b> <b>6.186</b>
	<b>AKTIVER I ALT</b> .....	<b>10.367.062</b> <b>9.511</b>



## BALANCE PR. 30. JUNI 2017

## PASSIVER

Note		2016/17 i hele kr.	2015/16 i 1.000 kr.
7.	<b>EGENKAPITAL:</b>		
	Aktiekapital .....	500.000	500
	Overført resultat .....	619.609	534
	Reserve for opskrivning .....	845.759	0
	<b>EGENKAPITAL I ALT</b> .....	<u>1.965.368</u>	<u>1.034</u>
	<b>HENSATTE FORPLIGTELSER:</b>		
	Hensættelser til udskudt skat .....	<u>237.534</u>	<u>0</u>
8.	<b>LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER:</b>		
	Prioritetsgæld .....	1.904.758	1.421
	Gæld til pengeinstitutter .....	1.221.463	1.411
	Anden langfristet gæld .....	436.014	464
		<u>3.562.235</u>	<u>3.296</u>
	<b>KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER:</b>		
	Kortfristet del af langfristet gæld .....	339.623	320
	Gæld til pengeinstitutter .....	3.388.799	4.125
	Leverandører af varer og tjenester .....	443.076	316
	Anden gæld .....	430.427	420
		<u>4.601.925</u>	<u>5.181</u>
	<b>GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT</b> .....	<u>8.164.160</u>	<u>8.477</u>
	<b>PASSIVER I ALT</b> .....	<u><u>10.367.062</u></u>	<u><u>9.511</u></u>
9.	<b>EVENTUALPOSTER</b>		
10.	<b>PANTSÆTNINGER OG SIKKERHEDSSTILLELSER</b>		
11.	<b>NÆRTSTÅENDE PARTER</b>		
12.	<b>OPLYSNINGER OM VÆSENTLIGE USIKKERHEDER, USÆDVANLIGE FORHOLD OG EFTERFØLGENDE BEGIVENHEDER</b>		

## NOTER

Note1. **BRUTTOFORTJENESTE:**

Der er foretaget sammendrag af poster.

	2016/17 i hele kr.	2015/16 i 1.000 kr.
<b>2. PERSONALEOMKOSTNINGER:</b>		
Løn og gager .....	2.938.857	2.626
Pensioner .....	286.134	287
Andre udgifter til social sikring m.v. ....	196.671	148
	<u>3.421.662</u>	<u>3.061</u>
Refunderede lønninger m.v. ....	-405.392	-318
	<u>3.016.270</u>	<u>2.743</u>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit .....	<u>10</u>	<u>10</u>
<b>3. FINANSIELLE OMKOSTNINGER:</b>		
Renteomkostninger m.v. i øvrigt .....	361.785	430
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder .....	0	3
	<u>361.785</u>	<u>433</u>
<b>4. SKAT AF ÅRETS RESULTAT:</b>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst .....	0	0
Regulering af udskudt skat .....	26.777	124
	<u>26.777</u>	<u>124</u>

## NOTER

Note

## 5. MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:

	Andre anlæg driftsma- teriel og inventar	Produktions- anlæg og maskiner	Grunde og bygninger
Kostpris 1. juli 2016 .....	908.184	2.893.646	3.007.708
Årets tilgang .....	18.206	189.203	0
Årets afgang .....	0	18.058	0
<b>Kostpris 30. juni 2017</b> .....	<b>926.390</b>	<b>3.064.791</b>	<b>3.007.708</b>
Opskrivninger 1. juli 2016 .....	0	0	0
Årets tilgang .....	0	0	1.084.307
<b>Opskrivninger 30. juni 2017</b> .....	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.084.307</b>
Afskrivninger 1. juli 2016 .....	703.718	2.324.914	455.859
Afskr. på afhændede aktiver .....	0	18.058	0
Årets afskrivninger .....	51.283	147.718	36.156
<b>Afskr. 30. juni 2017</b> .....	<b>755.001</b>	<b>2.454.574</b>	<b>492.015</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017</b>	<b>171.389</b>	<b>610.217</b>	<b>3.600.000</b>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017 uden effekt af foretaget opskrivning			2.515.693
Offentlig ejendomsvurdering 2016 .....			2.950.000

6. IGANGVÆRENDE ARBEJDER  
FOR FREMMED REGNING:

	30/6 2017 i hele kr.	30/6 2016 i hele kr.
Salgsværdien af det udførte arbejde .....	178.793	1.645
Acontofaktureringer .....	-40.770	-41
	138.023	1.604
Der klassificeres således:		
Igangværende arbejde for fremmed regning .....	138.023	1.605
Modtagne forudbetalinger fra kunder .....	0	0
	138.023	1.605

## NOTER

Note

7. **EGENKAPITAL:**

	1/7 2016	Udbytte	Forslag til årets resul- tatfordeling	30/6 2017
Aktiekapital .....	500.000	0	0	500.000
Overført resultat .....	533.608	0	86.001	619.609
Reserve for opskrivning ....	0		1.084.307	1.084.307
Skat af egenkapitalposter	0		-238.548	-238.548
Forslag til udbytte .....	0	0	0	0
	<u>1.033.608</u>	<u>0</u>	<u>931.760</u>	<u>1.965.368</u>

Aktiekapitalen fordelt således: 500 aktie à kr. 1.000.

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

8. **LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER:**

	1/7 2016 gæld i alt	30/6 2017 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Prioritetsgæld .....	1.531.456	2.040.258	135.500	1.415.040
Gæld til pengeinstitutter ...	1.600.170	1.400.586	179.123	626.353
Gæld til kapitalejer .....	484.508	461.014	25.000	311.000
	<u>3.616.134</u>	<u>3.901.858</u>	<u>339.623</u>	<u>2.352.393</u>

9. **EVENTUALPOSTER M.V.:****Eventualaktiver og eventualforpligtelser:****Operationel leasing:**

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

Restløbetid 2-3 år. Samlet leasingforpligtelse jf. leasingkontrakter t.kr. 1.371.

10. **PANTSÆTNINGER OG SIKKERHEDSSTILLELSER:**

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 2.040, er der givet pant i ejendommen Kvindevadet 15, Otterup, bogført til t.kr. 3.600.

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. 3.600.

## NOTER

### Note

10. **PANTSÆTNINGER OG SIKKERHEDSSTILLELSER (fortsat):**  
Af selskabets øvrige materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2017 udgør 782 t.kr., skønnes 627 t.kr. at være omfattet af ejendomspantsætningen.

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

Selskabet har udstedt 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 billån i pengeinstitut, t.kr. 134, er der udstedt ejerpan på nom. t.kr. 200 i selskabets bil, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2017 udgør t.kr. 155.

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.