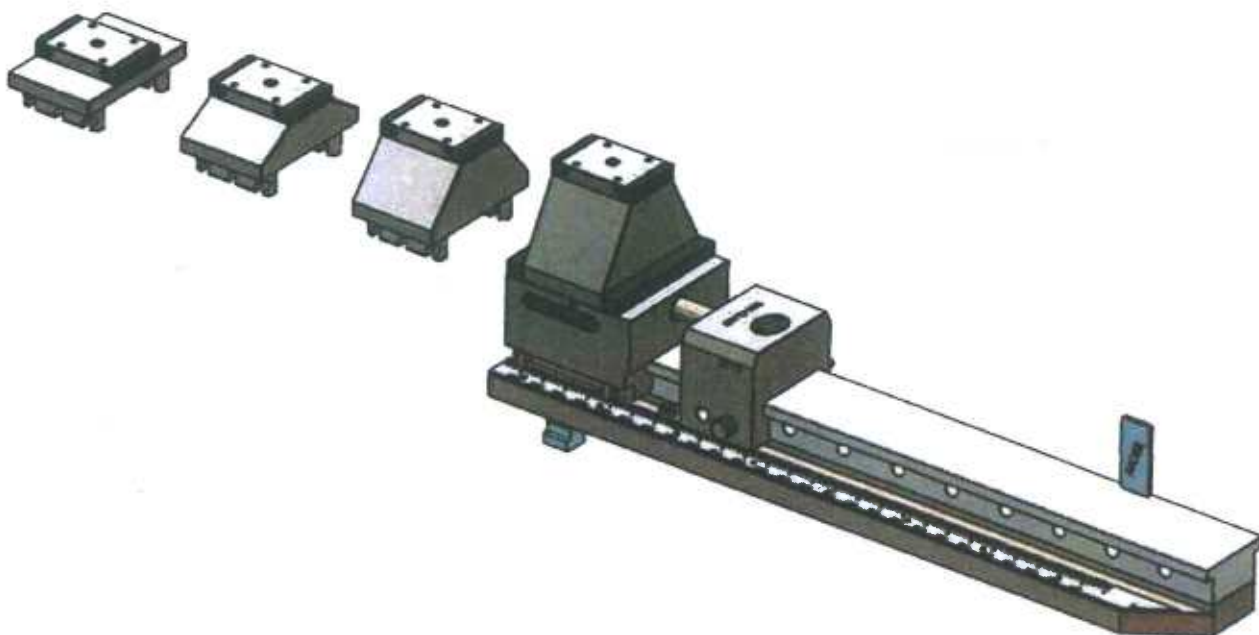


Maskinfabrikken Polund A/S

(CVR nr. 21 22 80 79)

Kvindevadet 15
5450 Otterup

ÅRSRAPPORT 2017/18



Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 13/11 2018

Djrigent
Lars

Lars Pors

Fleksible skruestiksløsninger... ...til en verden af emner



INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning.....	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2 - 4
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger.....	5
Ledelsesberetning.....	6 - 7
Årsregnskab 1. juli 2017 – 30. juni 2018	
Anvendt regnskabspraksis	8 - 13
Resultatopgørelse	14
Balance pr. 30. juni 2018, aktiver	15
Balance pr. 30. juni 2018, passiver	16
Noter.....	17 - 21

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen og bestyrelsen har dags dato behandlet og aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2017 – 30. juni 2018 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 – 30. juni 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

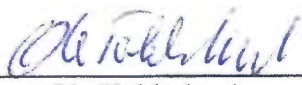
Odense, den 10. oktober 2018

Direktion:




Lars Pors

Bestyrelsen:



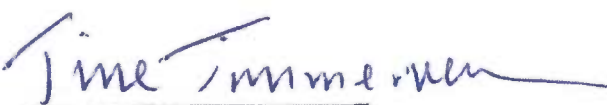
Ole Tolderlund
Formand



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 2017 - 30. juni 2018, 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet”. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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.

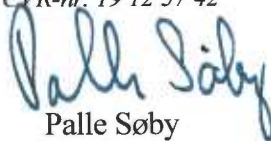
Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Odense, den 10. oktober 2018

SØBY REVISORER A/S

Godkendte Revisorer

CVR-nr. 19 12 57 42



Palle Søby

Statsautoriseret revisor

mne8942

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Maskinfabrikken Polund A/S Kvindevadet 15 5450 Otterup Telefon: 64 87 23 45 Telefax: 64 87 23 44 Hjemmeside: www.polund.dk E-mail: ole@polund.dk 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 (50%) indenfor fræsning og planslibning, men i dag en lige så stor del af omsætningen (50%) på Polunds egen mærkevare – **PRO-CLAMP Systems**. Heraf udgør ca. 75% eksport til Tyskland og Belgien.

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 16 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 2017/18 fået et samarbejde i gang med Hanse Spanntechnik i Tyskland. Derudover er Wema Werkzeuge & Maschinen kommet til som forhandler.

Vi har næsten færdiggjort et projekt omkring udvikling af en Multi skruestik med hjælp fra Innobooster. Projektet skal godkendes i november 2018.

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. Vi vil derfor bruge en del ressourcer på messer/husudstillinger, både i Danmark og i udlandet.

Innooster skal i det nye regnskabsår hjælpe med et samarbejde mellem bl.a. DAMRC omkring 3D fixturering.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Maskinfabrikken Polund A/S for 2017/18 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.

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.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS (fortsat)

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

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

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

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed kan påvises, og hvor det er hensigten, at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, hvis kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions- salgs- og administrationsomkostninger samt udviklingsomkostningerne. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes. Afskrivningsperioden udgør 10 år.

Virksomhedens produkter udgør almindeligvis en mindre del af kundernes investeringer i anlæg/maskiner, der mekaniserer, effektiviserer eller automatiserer kundens arbejdsprocesser.

Afskrivningsperioden overstiger 5 år, fordi der er tale om fremtidstilpassede projekter, der af ledelsen vurderes at have en levetid på minimum 10-15 år.

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 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.

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 nettorealisationsværdi.

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 nominel 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 2017/18

<u>Note</u>	<u>2017/18 i</u> <u>hele kr.</u>	<u>2016/17 i</u> <u>1.000 kr.</u>
1. BRUTTOFORTJENESTE	3.412.854	3.726
2. Personalemkostninger	-2.399.097	-3.016
Afskrivninger	<u>-255.131</u>	<u>-235</u>
DRIFTSRESULTAT	758.626	475
3. Finansielle omkostninger	<u>-690.818</u>	<u>-362</u>
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT	67.808	113
4. Skat af årets resultat	<u>15.880</u>	<u>-27</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>83.688</u></u>	<u><u>86</u></u>
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING:		
Årets henlæggelse til andre reserver	123.870	0
Overført resultat	-40.182	86
Udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>
Disponeret i alt	<u><u>83.688</u></u>	<u><u>86</u></u>

BALANCE PR. 30. JUNI 2018

AKTIVER

<u>Note</u>	<u>2017/18 i hele kr.</u>	<u>2016/17 i 1.000 kr.</u>
ANLÆGSAKTIVER:		
5. Immaterielle anlægsaktiver:		
Udviklingsprojekter under udvikling	158.808	0
6. Materielle anlægsaktiver:		
Grunde og bygninger	3.542.158	3.600
Produktionsanlæg og maskiner	542.642	610
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	122.272	172
	<u>4.207.072</u>	<u>4.382</u>
ANLÆGSAKTIVER I ALT	<u>4.365.880</u>	<u>4.382</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER:		
Varebeholdninger:		
Råvarer og hjælpematerialer	491.068	477
Varer under fremstilling	827.092	687
Fremstillede varer og handelsvarer	2.678.396	3.098
	<u>3.996.556</u>	<u>4.262</u>
Tilgodehavender:		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.639.563	1.412
7. Igangværende arbejder for fremmed regning	759.098	138
Andre tilgodehavender	111.137	93
Periodeafgrænsningsposter	53.445	76
	<u>2.563.243</u>	<u>1.719</u>
Likvide beholdninger	<u>3.350</u>	<u>4</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	<u>6.563.149</u>	<u>5.985</u>
AKTIVER I ALT	<u>10.929.029</u>	<u>10.367</u>

BALANCE PR. 30. JUNI 2018

PASSIVER

Note		2017/18 i hele kr.	2016/17 i 1.000 kr.
8.	EGENKAPITAL:		
	Aktiekapital	500.000	500
	Overført resultat	596.327	620
	Reserve for opskrivning	828.844	845
	Andre reserver	123.870	0
	EGENKAPITAL I ALT	<u>2.049.041</u>	<u>1.965</u>
	HENSATTE FORPLIGTELSER:		
	Hensættelser til udskudt skat	221.654	238
9.	LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER:		
	Prioritetsgæld	1.772.790	1.905
	Gæld til pengeinstitutter	2.681.937	1.221
	Anden langfristet gæld	405.484	436
		<u>4.860.211</u>	<u>3.562</u>
	KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER:		
	Kortfristet del af langfristet gæld	364.500	340
	Gæld til pengeinstitutter	2.572.029	3.389
7.	Modtagne forudbetalinger fra kunder	158.964	0
	Leverandører af varer og tjenester	357.215	443
	Periodeafgrænsningsposter	88.605	0
	Anden gæld	256.810	430
		<u>3.798.123</u>	<u>4.602</u>
	GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT	<u>8.658.334</u>	<u>8.164</u>
	PASSIVER I ALT	<u>10.929.029</u>	<u>10.367</u>
10.	EVENTUALPOSTER		
11.	PANTSÆTNINGER OG SIKKERHEDSSTILLELSER		
12.	NÆRTSTÅENDE PARTER		
13.	OPLYSNINGER OM VÆSENTLIGE USIKKERHEDER, USÆDVANLIGE FORHOLD OG EFTERFØLGENDE BEGIVENHEDER		

NOTER

Note1. **BRUTTOFORTJENESTE:**

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

	2017/18 i hele kr.	2016/17 i 1.000 kr.
2. PERSONALEOMKOSTNINGER:		
Løn og gager	2.355.798	2.939
Pensioner	249.620	286
Andre udgifter til social sikring m.v.	187.403	197
	<u>2.792.821</u>	<u>3.422</u>
Refunderede lønninger m.v.	-393.724	-406
	<u>2.399.097</u>	<u>3.016</u>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit	<u>9</u>	<u>10</u>
3. FINANSIELLE OMKOSTNINGER:		
Renteomkostninger m.v. i øvrigt	<u>690.818</u>	<u>362</u>
4. SKAT AF ÅRETS RESULTAT:		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	0
Regulering af udskudt skat	<u>-15.880</u>	<u>27</u>
	<u>-15.880</u>	<u>27</u>

NOTER

Note

5. IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:

	<u>Udviklings- projekter under udførelse</u>
Kostpris 1. juli 2017	0
Årets tilgang	158.808
Årets afgang	<u>0</u>
Kostpris 30. juni 2018	<u>158.808</u>
Afskrivninger 1. juli 2017	0
Afskr. på afhændede aktiver	0
Årets afskrivninger	<u>0</u>
Afskrivninger 30. juni 2018	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018	<u>158.808</u>

Særlige forudsætninger vedrørende udviklingsprojekter:

Selskabets fremtidige indtjeningsmuligheder inden for opspændingsprodukter forbedres, hver eneste gang selskabet udvikler/forbedrer/tilpasser nye/eksisterende produkter. Udvikling anses derfor som et aktiv for selskabet.

NOTER

Note

6. MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:

	Andre anlæg driftsma- teriel og inventar	Produktions- anlæg og maskiner	Grunde og bygninger
Kostpris 1. juli 2017	926.390	3.064.791	3.007.708
Årets tilgang	0	80.597	0
Kostpris 30. juni 2018	926.390	3.145.388	3.007.708
Opskrivninger 1. juli 2017	0	0	1.084.307
Opskrivninger 30. juni 2018	0	0	1.084.307
Afskrivninger 1. juli 2017	755.001	2.454.574	492.015
Årets afskrivninger	49.117	148.172	57.842
Afskr. 30. juni 2018	804.118	2.602.746	549.857
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018	122.272	542.642	3.542.158
Regnskabsm. værdi 30. juni 2018 uden effekt af foretaget opskrivning			<u>2.479.537</u>
Offentlig ejendomsvurdering 2017			<u>2.950.000</u>

	30/6 2018 i hele kr.	30/6 2017 i hele kr.
7. IGANGVÆRENDE ARBEJDER FOR FREMMED REGNING:		
Salgsværdien af det udførte arbejde	962.770	179
Acontofaktureringer	-362.636	-41
	<u>600.134</u>	<u>138</u>
Der klassificeres således:		
Igangværende arbejde for fremmed regning	759.098	138
Modtagne forudbetalinger fra kunder	-158.964	0
	<u>600.134</u>	<u>138</u>

NOTER

Note

8. EGENKAPITAL:

	1/7 2017	Regulering opskrivning	Forslag til årets resul- tatfordeling	30/6 2018
Aktiekapital	500.000	0	0	500.000
Overført resultat	619.609	16.915	-40.182	596.327
Reserve for opskrivning	1.084.307	-21.686	0	1.062.621
Skat af egenkapitalposter	-238.548	4.771	0	-233.777
Reserve for udviklingsomk.	0	0	123.870	123.870
	<u>1.965.368</u>	<u>0</u>	<u>83.688</u>	<u>2.049.041</u>

Aktiekapitalen fordelt således: 500 aktier à kr. 1.000.

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

9. LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER:

	1/7 2017 gæld i alt	30/6 2018 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Prioritetsgæld	2.040.258	1.911.290	138.500	1.280.859
Gæld til pengeinstitutter ...	1.400.586	2.871.937	190.000	254.000
Gæld til kapitalejer	461.014	441.484	36.000	261.000
	<u>3.901.858</u>	<u>5.224.711</u>	<u>364.500</u>	<u>1.795.859</u>

10. EVENTUALPOSTER M.V.:

Eventualaktiver og eventualforpligtelser:**Operationel leasing:**

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler for følgende beløb:
Restløbetid 1-5 år. Samlet leasingforpligtelse jf. leasingkontrakter t.kr. 837.

11. PANTSÆTNINGER OG SIKKERHEDSSTILLELSER:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 1.911, er der givet pant i ejendommen Kvindevadet 15, Otterup, bogført til t.kr. 3.542.

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. 3.542.

NOTER

Note

10. **PANTSÆTNINGER OG SIKKERHEDSSTILLELSER (fortsat):**

Af selskabets øvrige materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2018 udgør 665 t.kr., skønnes 558 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. 77, er der udstedt ejerpant på nom. t.kr. 200 i selskabets bil, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2018 udgør t.kr. 107.

12. **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

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

Ingen.