

**ÅRSRAPPORT**  
**1. oktober 2018 - 30. september 2019**

**Poulsen Roser A/S**  
Kratbjerg 332  
3480 Fredensborg

CVR nr. 27698549

**Indsender:**

Sønderup I/S  
Statsautoriserede revisorer  
CVR nr. 31824559

**Fremlagt og godkendt**

på den ordinære generalforsamling den 3. februar 2020

**Dirigent**

Ole Nyegaard Olesen



## Indholdsfortegnelse

---

Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. oktober 2018 - 30. september 2019	14
Balance pr. 30. september 2019	15
Noter	17

## Ledelsespåtegning

---

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2018/19 for Poulsen Roser A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er ledelsens opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 30. september 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2018/19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fredensborg, den 24. januar 2020

**Direktion**

  
Mogens Nyegaard Olesen

**Bestyrelse**



Lene Pernille Olesen



Mogens Nyegaard Olesen



Ole Nyegaard Olesen

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

## Til kapitalejerne i Poulsen Roser A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Poulsen Roser A/S for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 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:

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

\* 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.

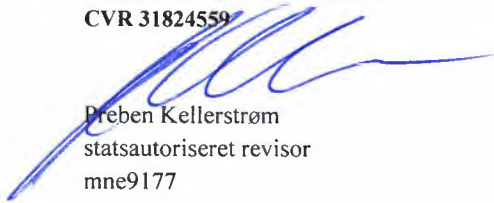
## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

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.

Karlsunde, den 24. januar 2020

**SØNDERUP I/S**  
**statsautoriserede revisorer**  
**CVR 31824559**



Preben Kellerstrøm  
statsautoriseret revisor  
mne9177

## Ledelsesberetning

---

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets hovedaktivitet er produktudvikling af nye rose- og clematissorter samt afregning for anvendelse af rettigheder til alle de udviklede sorter.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold Virksomhedens vidensressourcer**

Virksomheden arbejder til stadighed på at have velkvalificerede personer inden for planteforædling.

### **Miljøforhold**

Virksomheden arbejder løbende med foranstaltninger til forebyggelse og reduktion af miljøpåvirkninger af det eksterne miljø.

### **Forsknings- og udviklingsaktiviteter**

Virksomhedens aktiviteter er primært forskning og forædling, som dels sker internt og dels ved samarbejde med eksterne licensproducenter og eksterne forskningscentre.

### **Regnskabsåret**

Årets resultat udviser et overskud efter skat på kr. 9.792.635. Egenkapitalen udgør pr. 30. september 2019 kr. 121.201.755.

Årets resultat er lidt dårligere end det forventede.

### **Forventet udvikling**

Ledelsen forventer at den positive udvikling fortsætter i det kommende år.

### **Betydningsfulde hændelser efter balancedagen**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Poulsen Roser A/S for regnskabsåret 2018/19 aflægges i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler fra klasse C.

Resultatopgørelsen opstilles artsopdelt og balancen opstilles i kontoform. Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

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.

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.

Koncernregnskab udarbejdes alene i moderselskabets officielle årsrapport. Selskabet uarbejder ikke koncernregnskab idet selskabet indgår i POMO Holding ApS's koncernregnskab.

Koncernregnskabet for modervirksomheden POMO Holding ApS omfatter alle dattervirksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jfr. koncern- oversigten.

Ved konsolidering foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.



## Anvendt regnskabspraksis

---

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for ny erhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsessværdi og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid, dog maksimalt 20 år.

Negative forskelsbeløb (negativ goodwill), der modsvarer en forventet ugunstig udvikling i de pågældende virksomheder, indregnes i balancen under periodeafgrænsningsposter og indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at den ugunstige udvikling realiseres. Af negativ goodwill, der ikke relaterer sig til forventet ugunstig udvikling indregnes i balancen med et beløb svarende til handelsværdien af ikke-monetære aktiver, der efterfølgende indregnes i resultatopgørelsen over de ikke-monetære aktivers gennemsnitlige levetid.

Goodwill og negativ goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil udgangen af året efter anskaffelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem salgssummen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet samt forventede omkostninger til salg eller afvikling.

### **Resultatopgørelsen**

#### **Bruttofortjeneste**

Med henvisning til Årsregnskabslovens § 32, stk 1 har selskabet sammendraget visse poster i resultatopgørelsen i posten bruttofortjeneste. Posten bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter.

#### **Nettoomsætning**

Nettoomsætning på royalty indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter, joint venture afgifter samt licens til eksterne licensjere.

#### **Vareforbrug**

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### **Andre eksterne omkostninger**

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

### **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, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse vedrørende selskabsskat.

### **Skat af årets resultat**

Selskabet er sambeskattet med øvrige koncernselskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter til de danske skattemyndigheder.

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning 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**

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 til 10 år.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter og licenser afskrives mellem 6 og 12 år afhængig af den forventede indtægtsperiode og med en scrapværdi på kr. 0.

Udviklingsomkostninger og internt oparbejdede licensrettigheder indregnes i resultatopgørelsen som normale omkostninger i anskaffelsesåret. Under posten andre afskrivninger føres den beregnede værdi på antallet af årets nettotilgang af ny licensrettigheder. Tilgangen af nye licensrettigheder afskrives lineært efter samme principper som ovenfor.

#### **Materielle anlægsaktiver**

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. 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 og restværdier:

	<b>Brugstid</b>	<b>Restværdi</b>
Tekniske anlæg og maskiner	3 - 5 år	kr. 0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 5 år	kr. 0

Aktiver med en kostpris pr. enhed under den skattemæssige beløbsgrænse for småaktiver indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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

### **Leasingkontrakter**

Leje og 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.

### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders og associerede virksomheders resultat. Kapitalandele fra disse virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til nul kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsrapporten fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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.

### Tilgodehavender

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

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger er målt til nominel værdi.

### Udbytte

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

### Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst afsat med den aktuelle skattesats, og reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### **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.

Øvrige gældsforpligtelser 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.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

## Resultatopgørelse 1. oktober 2018 - 30. september 2019

Note	2018/19	2017/18
Bruttofortjeneste	12.376.663	12.872.329
1. Personaleomkostninger	-2.558.659	-2.434.042
2. Afskrivninger og nedskrivninger	-1.261.667	1.604.827
<b>RESULTAT AF ORDINÆR DRIFT</b>	<b>8.556.337</b>	<b>12.043.114</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	76.794	74.548
Andre finansielle indtægter	1.088.342	648.117
Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	-59.791	-69.587
Øvrige finansielle omkostninger	-495.833	-594.066
<b>RESULTAT FØR SKAT</b>	<b>9.165.849</b>	<b>12.102.126</b>
Skat af årets resultat	626.786	299.574
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>9.792.635</b>	<b>12.401.700</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	76.794	74.548
Reserve for udviklingsomkostninger	0	3.900.000
Forslag til udbytte for regnskabsåret	5.000.000	5.000.000
Overført resultat	4.715.841	3.427.152
<b>Disponeret i alt</b>	<b>9.792.635</b>	<b>12.401.700</b>

## Balance pr. 30. september 2019

Note	2018/19	2017/18
<b>AKTIVER</b>		
Erhvervede koncessioner, patenter, licenser o.l.	0	0
Udviklingsprojekter under opførelse og forudbetalinger	<u>177.791.665</u>	<u>175.624.999</u>
<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>177.791.665</u></b>	<b><u>175.624.999</u></b>
Produktionsanlæg og maskiner	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>128.213</u>	<u>473.409</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>128.213</u></b>	<b><u>473.409</u></b>
<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT</b>	<b><u>177.919.878</u></b>	<b><u>176.098.408</u></b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.955.553	2.661.384
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	571.419	66.352
Andre tilgodehavender	168.826	116.757
Periodeafgrænsningsposter	<u>134.376</u>	<u>15.262</u>
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b><u>2.830.174</u></b>	<b><u>2.859.755</u></b>
Likvide beholdninger	<u>9</u>	<u>9</u>
<b>Likvide beholdninger i alt</b>	<b><u>9</u></b>	<b><u>9</u></b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</b>	<b><u>2.830.183</u></b>	<b><u>2.859.764</u></b>
<b>AKTIVER I ALT</b>	<b><u>180.750.061</u></b>	<b><u>178.958.172</u></b>

## Balance pr. 30. september 2019

Note	2018/19	2017/18
<b>PASSIVER</b>		
<b>3. Egenkapital</b>		
Virksomhedskapital	500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	550.846	467.699
Reserve for udviklingsomkostninger	6.630.000	6.630.000
Overført resultat	108.520.909	103.805.068
Udbytte for regnskabsåret	5.000.000	5.000.000
<b>EGENKAPITAL I ALT</b>	<b><u>121.201.755</u></b>	<b><u>116.402.767</u></b>
Hensættelser til udskudt skat	39.086.333	38.599.520
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER I ALT</b>	<b><u>39.086.333</u></b>	<b><u>38.599.520</u></b>
<b>4. Langfristede gældsforpligtelser</b>		
Kreditinstitutter i øvrigt	6.600.000	8.800.000
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>6.600.000</u></b>	<b><u>8.800.000</u></b>
Kortfristet andel af langfristet gæld	2.200.000	2.200.000
Kreditinstitutter i øvrigt	4.971.081	5.082.354
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.738.632	3.265.089
Gæld til tilknyttede virksomheder	445.056	964.239
Selskabsskat	1.746.582	1.855.522
Anden gæld	322.294	315.420
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	1.438.328	1.473.261
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>13.861.973</u></b>	<b><u>15.155.885</u></b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT</b>	<b><u>20.461.973</u></b>	<b><u>23.955.885</u></b>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<b><u>180.750.061</u></b>	<b><u>178.958.172</u></b>
<b>5. Eventualposter</b>		



## Noter

	2018/19	2017/18
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	2.383.311	2.278.295
Pensioner	99.967	97.210
Andre udgifter til social sikring	75.381	58.537
<b>Personaleomkostninger i alt</b>	<b><u>2.558.659</u></b>	<b><u>2.434.042</u></b>
Gennemsnitlig antal fuldtidsbeskæftigede	7	7
<b>2. Afskrivninger og nedskrivninger</b>		
Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver	13.416.667	12.045.173
Op-/nedskrivning af omsætningsaktiver	-12.155.000	-13.650.000
<b>Afskrivninger og nedskrivninger i alt</b>	<b><u>1.261.667</u></b>	<b><u>-1.604.827</u></b>
<b>3. Egenkapital</b>		
<b>Virksomhedskapital</b>		
Primo	500.000	500.000
<b>Ultimo</b>	<b><u>500.000</u></b>	<b><u>500.000</u></b>
<b>Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode</b>		
Primo	467.699	382.509
Årets resultatandel	76.794	74.548
Egenkapitalbevægelser	6.353	10.642
<b>Ultimo</b>	<b><u>550.846</u></b>	<b><u>467.699</u></b>
<b>Reserve for udviklingsomkostninger</b>		
Primo	6.630.000	2.730.000
Årets tilgang	0	3.900.000
<b>Ultimo</b>	<b><u>6.630.000</u></b>	<b><u>6.630.000</u></b>
<b>Overført resultat</b>		
Primo	103.805.068	100.377.916
Overført fra resultatdisponering	4.715.841	3.427.152
<b>Ultimo</b>	<b><u>108.520.909</u></b>	<b><u>103.805.068</u></b>
<b>Udbytte</b>		
Primo	5.000.000	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret	5.000.000	5.000.000
Udbetalt udbytte	-5.000.000	0
<b>Ultimo</b>	<b><u>5.000.000</u></b>	<b><u>5.000.000</u></b>
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b><u>121.201.755</u></b>	<b><u>116.402.767</u></b>

## Noter

---

### **4. Langfristede gældsforpligtelser**

Af langfristet gæld forfalder kr. 0 efter 5 år.

### **5. Eventualposter**

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler med en restløbetid på 15 måneder. Den samlede forpligtelse for restløbetiden kan opgøres til t.kr. 136.

Selskabet hæfter solidarisk for alle danske koncernselskaber for den samlede skat af sambeskatningsindkomsten og for visse eventuelle kildeskatter, som udbytte og royalty.

Selskabet har ikke udover foranstående påtaget sig kautions-, garanti- eller andre eventualforpligtelser, end de i balancen anførte.