

PL-VALVES A/S

Mandal Alle 25
5500 Middelfart

CVR nr. 41 27 14 18

Årsrapport 2020/21

**Godkendt på generalforsamlingen
den 21. december 2021**

**Jørn Mosegaard Jensen
Dirigent**

INDHOLDSFORTEGNELSE**Påtegninger**

Ledelsespåtegning..... 3

Den uafhængige revisors revisionspåtegning..... 4

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger..... 7

Ledelsesberetning..... 8

Årsregnskab 1. april 2020 - 30. september 2021

Anvendt regnskabspraksis..... 9

Resultatopgørelse..... 12

Balance..... 13

Egenkapitalopgørelse..... 15

Noter..... 16

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2020/21 for PL-VALVES A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Middelfart, den 21. december 2021

Direktion

Finn Nielsen

Bestyrelse

Jørn Mosegaard Jensen
Formand

Claus Lillemose

Finn Nielsen

Lasse Mosegård Jensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i PL-VALVES A/S Revisionspåtegning på årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for PL-VALVES A/S for perioden 1. april 2020 - 30. september 2021, 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. september 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. april 2020 - 30. september 2021 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorerets etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil opdække 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 fejl-information i ledelsesberetningen.

Odense, den 21. december 2021

VH Revision
Registrerede Revisorer ApS
CVR-nr.: 17871080

Steen Søgård
Registreret revisor
mne6529

SELSKABSOPLYSNINGER**Selskabet**

PL-VALVES A/S
Mandal Alle 25
5500 Middelfart

Telefon: 22 36 03 64
E-mail: fn@plast-line.dk

CVR-nr.: 41 27 14 18
Regnskabsår: 1. april - 30. september

Bestyrelse

Jørn Mosegaard Jensen
Claus Lillemose
Finn Nielsen
Lasse Mosegård Jensen

Direktion

Finn Nielsen

Revisor

VH Revision
Registrerede Revisorer ApS
Børstenbindervej 12B
5230 Odense M

LEDELSESBERETNING

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter er fremstilling af ventiler og afspærringsteknik i plast.

Væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Ingen.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Ledelsen i PL-VALVES A/S anser resultatet som forventet. Opstart og store investeringer i nyt produktionsapparat, udvikling af unikt ventilprogram samt opbygning og etablering af testcenter til tests af ventilprogram har haft stor indflydelse på resultatet.

Ledelsen forventer et positivt resultat i kommende regnskabsår 2021/22.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for PL-VALVES A/S for 2020/21 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Det er selskabets første regnskabsår, hvorfor resultatopgørelse, balance og noter ikke indeholder sammenligningstal.

Årsregnskabet aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjeneste/-tab

Bruttofortjenesten/-tab består af sammentrækning af regnskabsposterne ”nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger”.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**Nettoomsætning**

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

Finansielle indtægter og omkostninger

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 godtgørelser under a'contoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

Skat af årets resultat

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 poster direkte på egenkapitalen.

BALANCEN**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger og 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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

| | <u>Brugstid</u> | <u>Restværdi</u> |
|---|-----------------|------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5 år | 0 % |

Småanskaffelser under kr. 30.700 indregnes i resultatopgørelsen.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien 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, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Selskabsskat 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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med 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.

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

RESULTATOPGØRELSE 1. APRIL TIL 30. SEPTEMBER

| | 2020/21 |
|--|-------------------|
| BRUTTOFORTJENESTE | 835.991 |
| 1 Personalemkostninger | -2.529.815 |
| Afskrivninger..... | -447.809 |
| DRIFTSRESULTAT | -2.141.633 |
| Andre finansielle omkostninger | -15.903 |
| RESULTAT FØR SKAT | -2.157.536 |
| Beregnete skatter..... | 549.999 |
| ÅRETS RESULTAT | -1.607.537 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | |
| Overført resultat | -1.607.537 |
| DISPONERET I ALT | -1.607.537 |

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER

| | 2021 |
|--|------------------|
| AKTIVER | |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | 3.081.482 |
| Materielle anlægsaktiver..... | 3.081.482 |
| ANLÆGSAKTIVER..... | 3.081.482 |
| | |
| Råvarer og hjælpematerialer..... | 3.681.171 |
| Varebeholdninger..... | 3.681.171 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser..... | 84.457 |
| Selskabsskat..... | 461.435 |
| Andre tilgodehavender..... | 588.019 |
| Udskudt skatteaktiv..... | 88.564 |
| Tilgodehavender..... | 1.222.475 |
| Likvide beholdninger..... | 20.874 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | 4.924.520 |
| | |
| AKTIVER..... | 8.006.002 |

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER

| | 2021 |
|---|------------------|
| PASSIVER | |
| Virksomhedskapital..... | 400.000 |
| Overkurs ved emission..... | 2.600.000 |
| Overført resultat..... | -1.607.537 |
| EGENKAPITAL..... | 1.392.463 |
| Gæld til associerede virksomheder..... | 3.414.391 |
| 2 Langfristede gældsforpligtelser..... | 3.414.391 |
| Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser..... | 500.010 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... | 2.494.196 |
| Anden gæld..... | 202.058 |
| Periodeafgrænsningsposter..... | 2.884 |
| Kortfristede gældsforpligtelser..... | 3.199.148 |
| GÆLDSFORPLIGTELSE R..... | 6.613.539 |
| PASSIVER | 8.006.002 |
| 3 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv. | |
| 4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | |

EGENKAPITALOPGØRELSE

| | 2021 |
|---|-------------------|
| Virksomhedskapital primo | 400.000 |
| Virksomhedskapital ultimo | 400.000 |
| Årets overkurs ved emission..... | 2.600.000 |
| Overkurs ved emission ultimo | 2.600.000 |
| Årets resultat..... | -1.607.537 |
| Overført resultat ultimo..... | -1.607.537 |
| EGENKAPITAL..... | 1.392.463 |

NOTER

2020/21

1 Personaleomkostninger

| | |
|--|------------------|
| Antal personer beskæftiget..... | 5 |
| Lønninger..... | 2.489.160 |
| Andre omkostninger til social sikring..... | 40.655 |
| | 2.529.815 |

| | Gæld i alt ultimo | Kortfristet andel | Gæld efter 5 år |
|--|-------------------|-------------------|------------------|
| 2 Langfristede gældsforpligtelser | | | |
| Gæld til associerede virksomheder | 3.914.401 | 500.010 | 1.118.990 |
| | 3.914.401 | 500.010 | 1.118.990 |

3 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

| | |
|------------------------|---|
| Garantiforpligtelser: | Ingen |
| Kautionsforpligtelser: | Ingen |
| Huslejeforpligtelser: | Huslejeforpligtelse 6 måneder i alt kr. 189.000 |
| Leasingforpligtelser: | Ingen |

4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser Håndpantserklæring

Til sikkerhed for PL-Valves A/S til enhver tid værende skyldige beløb incl. renter i henhold til gælds-brev 1 og 2, er der oprettet primær håndpanteret i det til enhver tid værende driftsinventar og driftsmidler samt goodwill.

21. december 2021

SS/SA/CC/1

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Finn Nielsen

Som Direktør NEM ID
PID: 9208-2002-2-380173069857
Tidspunkt for underskrift: 21-12-2021 kl.: 15:40:02
Underskrevet med NemID

Jørn Mosegaard Jensen

Som Bestyrelsesformand NEM ID
PID: 9208-2002-2-004983944333
Tidspunkt for underskrift: 21-12-2021 kl.: 16:04:36
Underskrevet med NemID

Finn Nielsen

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-380173069857
Tidspunkt for underskrift: 21-12-2021 kl.: 15:41:28
Underskrevet med NemID

Claus Lillemose

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-057522365779
Tidspunkt for underskrift: 21-12-2021 kl.: 18:25:32
Underskrevet med NemID

Lasse Mosegård Jensen

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-534446480482
Tidspunkt for underskrift: 21-12-2021 kl.: 17:06:17
Underskrevet med NemID

Steen Halager Søgaard

Som Revisor NEM ID
RID: 72439271
Tidspunkt for underskrift: 22-12-2021 kl.: 08:11:45
Underskrevet med NemID

Jørn Mosegaard Jensen

Som Dirigent NEM ID
PID: 9208-2002-2-004983944333
Tidspunkt for underskrift: 22-12-2021 kl.: 09:01:03
Underskrevet med NemID

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.

This document has esignatur Agreement-ID: 231d7cabuY246438883