

NITO A/S
H.C. Ørsteds Vej 4, 6100 Haderslev

CVR-nr. 55 15 16 28

Årsrapport

2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 10. april 2019

Martin Kragh
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Noter	17

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2018 for NITO A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Haderslev, den 10. april 2019

Direktion

Martin Kragh
direktør

Bestyrelse

Lars Aaen

Martin Kragh

Ole Lind Terkelsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionæren i NITO A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for NITO A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, 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. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Ikast, den 10. april 2019

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76

Lars Ole Mortensen

statsautoriseret revisor
mne16538

Selskabsoplysninger

Selskabet	NITO A/S H.C. Ørsteds Vej 4 6100 Haderslev Telefon: 74526363 CVR-nr.: 55 15 16 28 Stiftet: 1. september 1957 Hjemsted: Haderslev Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Lars Aaen Martin Kragh Ole Lind Terkelsen
Direktion	Martin Kragh, direktør
Revision	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Thrigesvej 3 7430 Ikast
Bankforbindelser	Sydbank, Kolding Åpark 8B, 6000 Kolding Nordea, Østergade 4-6, 7400 Herning
Modervirksomhed	M. Kragh Holding ApS

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består af produktion af metalkoblinger og beslægtede komponenter samt rengøringsmateriel til industrielt brug.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 12.662 t.kr. mod 15.041 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 1.049 t.kr. mod 3.317 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for NITO A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

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 finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler samt tab på debitorer.

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.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter

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

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

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives aktiverede udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 10 år.

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

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 10 år.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Grunde og bygninger opskrives på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien. Nettoopskrivninger ved dagsværdiregulering indregnes direkte på egenkapitalen efter fradrag af udskudt skat og bindes på en særlig reserve for opskrivning. Nettonedskrivninger ved dagsværdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi og med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Tilbageførsel af tidligere foretagne opskrivninger og indregnede udskudte skatter vedrørende opskrivninger indregnes direkte i selskabets egenkapital.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

	Brugstid
Bygninger	25-45 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-8 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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 eller andre driftsmkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige 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 leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på 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, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien af varebeholdninger 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 og 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 maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Anvendt regnskabspraksis

Nettorealisationens værdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationens værdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealisationens værdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Reserve for opskrivninger

Under reserve for opskrivninger indregnes opskrivninger på grunde og bygninger med fradrag af udskudt skat. Reserven reduceres, når opskrevne bygninger reduceres i værdi som følge af afskrivninger. Reduktionen udgør forskellen mellem afskrivning på grundlag af bygningernes omvurderede regnskabsmæssige værdi og afskrivning på grundlag af bygningernes oprindelige kostpris. Reserven opløses helt eller delvis ved salg af grunde og bygninger og formindskes ved nedskrivning af grunde og bygninger.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter NITO A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter 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.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bruttofortjeneste	12.662.373	15.041.217
1 Personaleomkostninger	-8.786.383	-8.531.504
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-1.749.820	-1.938.048
Andre driftsomkostninger	-153.889	-12.222
Resultat før finansielle poster	1.972.281	4.559.443
2 Øvrige finansielle omkostninger	-620.991	-306.456
Resultat før skat	1.351.290	4.252.987
3 Skat af årets resultat	-301.929	-936.207
Årets resultat	1.049.361	3.316.780
Forslag til resultatdisponering:		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	5.200.000	0
Udbytte for regnskabsåret	700.000	0
Overføres til overført resultat	0	3.316.780
Disponeret fra overført resultat	-4.850.639	0
Disponeret i alt	1.049.361	3.316.780

Balance 31. december

Aktiver		
Note	2018	2017
Anlægsaktiver		
4 Goodwill	1.857.749	1.861.605
5 Udviklingsprojekter under udførelse	15.105	0
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>1.872.854</u>	<u>1.861.605</u>
6 Grunde og bygninger	8.345.738	8.946.424
7 Produktionsanlæg og maskiner	2.574.054	3.419.409
8 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	399.139	632.046
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>11.318.931</u>	<u>12.997.879</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>13.191.785</u>	<u>14.859.484</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	8.803.550	9.920.855
Varer under fremstilling	45.974	107.243
Fremstillede varer og handelsvarer	6.819.493	6.668.335
Varebeholdninger i alt	<u>15.669.017</u>	<u>16.696.433</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.257.509	3.416.879
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	652.841
Andre tilgodehavender	101.314	273.665
Periodeafgrænsningsposter	14.052	44.422
Tilgodehavender i alt	<u>4.372.875</u>	<u>4.387.807</u>
Likvide beholdninger	68.133	100.962
Omsætningsaktiver i alt	<u>20.110.025</u>	<u>21.185.202</u>
Aktiver i alt	<u>33.301.810</u>	<u>36.044.686</u>

Balance 31. december

Passiver		
Note	2018	2017
Egenkapital		
9 Virksomhedskapital	2.000.000	2.000.000
10 Reserve for opskrivninger	948.794	2.773.573
11 Overført resultat	2.843.848	5.869.708
12 Foreslået udbytte for regnskabsåret	700.000	0
Egenkapital i alt	6.492.642	10.643.281
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	1.580.000	1.617.971
Hensatte forpligtelser i alt	1.580.000	1.617.971
Gældsforpligtelser		
13 Gæld til realkreditinstitutter	5.317.713	7.611.564
14 Gæld til pengeinstitutter	1.014.902	0
15 Leasingforpligtelser	1.173.650	1.421.836
16 Anden gæld	2.767.272	533.333
Langfristede gældsforpligtelser i alt	10.273.537	9.566.733
Kortfristet del af langfristet gæld	2.144.021	1.995.397
Gæld til pengeinstitutter	8.638.933	380.550
Modtagne forudbetalinger fra kunder	49.263	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.502.007	1.807.434
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	8.027.170
Selskabsskat	339.900	0
Anden gæld	1.281.507	2.006.150
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	14.955.631	14.216.701
Gældsforpligtelser i alt	25.229.168	23.783.434
Passiver i alt	33.301.810	36.044.686
17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
18 Eventualposter		

Noter

	2018	2017
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	7.881.781	7.678.033
Pensioner	724.006	699.363
Andre omkostninger til social sikring	180.596	154.108
	8.786.383	8.531.504
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	20	22
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	73.921
Andre finansielle omkostninger	620.991	232.535
	620.991	306.456
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	339.900	0
Årets regulering af udskudt skat	-37.971	154.576
Sambeskatningsbidrag	0	781.631
	301.929	936.207
	31/12 2018	31/12 2017
4. Goodwill		
Kostpris 1. januar	2.125.472	1.940.000
Tilgang i årets løb	217.823	185.472
Kostpris 31. december	2.343.295	2.125.472
Afskrivninger 1. januar	-263.867	-64.667
Årets afskrivninger	-221.679	-199.200
Afskrivninger 31. december	-485.546	-263.867
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.857.749	1.861.605

Noter

	31/12 2018	31/12 2017
5. Udviklingsprojekter under udførelse		
Kostpris 1. januar	209.693	0
Tilgang i årets løb	15.105	209.693
Afgang i årets løb	-209.693	0
Kostpris 31. december	15.105	209.693
Afskrivninger 1. januar	-209.693	0
Årets afskrivninger	0	-209.693
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	209.693	0
Afskrivninger 31. december	0	-209.693
Regnskabsmæssig værdi 31. december	15.105	0
6. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. januar	15.708.664	15.440.327
Tilgang i årets løb	54.139	268.337
Kostpris 31. december	15.762.803	15.708.664
Opskrivninger 1. januar	5.199.385	5.199.385
Opskrivninger 31. december	5.199.385	5.199.385
Afskrivninger 1. januar	-11.961.625	-11.321.388
Årets afskrivninger	-654.825	-640.237
Afskrivninger 31. december	-12.616.450	-11.961.625
Regnskabsmæssig værdi 31. december	8.345.738	8.946.424
Regnskabsmæssig værdi eksklusive opskrivninger	7.129.333	7.390.561

Noter

	31/12 2018	31/12 2017
7. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris 1. januar	21.668.691	20.539.239
Tilgang i årets løb	42.995	1.229.452
Afgang i årets løb	-2.789.831	-100.000
Kostpris 31. december	18.921.855	21.668.691
Afskrivninger 1. januar	-18.249.282	-17.384.209
Årets afskrivninger	-640.409	-892.851
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	2.541.890	27.778
Afskrivninger 31. december	-16.347.801	-18.249.282
Regnskabsmæssig værdi 31. december	2.574.054	3.419.409
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	1.622.280	1.975.204
8. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar	1.578.180	1.325.958
Tilgang i årets løb	0	252.222
Afgang i årets løb	-214.790	0
Kostpris 31. december	1.363.390	1.578.180
Afskrivninger 1. januar	-946.134	-740.374
Årets afskrivninger	-232.907	-205.760
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	214.790	0
Afskrivninger 31. december	-964.251	-946.134
Regnskabsmæssig værdi 31. december	399.139	632.046
9. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar	2.000.000	2.000.000
	2.000.000	2.000.000

Aktiekapitalen består af 2.000 aktier á 1.000 kr. Aktierne er ikke opdelt i klasser.

Noter

	31/12 2018	31/12 2017
10. Reserve for opskrivninger		
Reserve for opskrivninger 1. januar	2.773.573	3.038.353
Afskrivninger vedrørende opskrevne aktiver	-1.824.779	-264.780
	948.794	2.773.573
11. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar	5.869.708	2.288.149
Årets overførte overskud eller underskud	-4.850.639	3.316.779
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	5.200.000	0
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	-5.200.000	0
Overføres til reserve for opskrivninger	1.824.779	264.780
	2.843.848	5.869.708
12. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte for regnskabsåret	700.000	0
	700.000	0
13. Gæld til realkreditinstitutter		
Gæld til realkreditinstitutter i alt	6.103.341	8.897.585
Heraf forfalder inden for 1 år	-785.628	-1.286.021
	5.317.713	7.611.564
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	2.110.594	2.899.832
14. Gæld til pengeinstitutter		
Gæld til pengeinstitutter i alt	1.514.902	0
Heraf forfalder inden for 1 år	-500.000	0
	1.014.902	0

Noter

	31/12 2018	31/12 2017
15. Leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser i alt	1.439.315	1.864.545
Heraf forfalder inden for 1 år	-265.665	-442.709
	1.173.650	1.421.836
16. Anden gæld		
Anden gæld i alt	3.360.000	800.000
Heraf forfalder inden for 1 år	-592.728	-266.667
Anden gæld i alt	2.767.272	533.333

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 6.047 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2018 udgør 8.346 t.kr.

Selskabet har deponeret skadesløsbrev på i alt 2.500 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Skadesløsbrevet giver pant i ovenstående grunde og bygninger.

Selskabet har deponeret ejerpantebrev på i alt 1.000 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Løsøre pantebrevet giver pant i CNC-maskine, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2018 udgør 0 kr.

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 10.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	15.669 t.kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.258 t.kr.
Goodwill	1.858 t.kr.
Driftsinventar og driftsmateriel	1.351 t.kr.

Produktionsanlæg og maskiner, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2018 udgør 1.622 t.kr., er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 31. december 2018 udgør 1.439 t.kr.

Noter

18. Eventualposter

Eventualaktiver

Ingen.

Eventualforpligtelser

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 289 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 17 og 21 måneder og en samlet restleasingydelse på 447 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med M. Kragh Holding ApS, CVR-nr. 36082607 som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af årsregnskabet for administrationsselskabet.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.