

Stauning Maskinstation A/S
Mejlbyvej 5, Stauning, 6900 Skjern

Årsrapport for
2017/18

CVR-nr. 73 28 83 12

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 20. december 2018.

Henrik Astrup
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2017/18 for Stauning Maskinstation 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. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skjern, den 20. december 2018

Direktion

Henrik Astrup

Jørgen Astrup

Bestyrelse

Kristian Thorsted Astrup
Formand

Henrik Astrup

Jørgen Astrup

Oda Astrup

Karen Astrup

Kenneth Astrup

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Stauning Maskinstation A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Stauning Maskinstation A/S for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse 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. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme 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 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.

Skjern, den 20. december 2018

Martinsen Ringkøbing-Skjern

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 36 56 05 09

Jacob Hall
statsautoriseret revisor
mne34159

Selskabsoplysninger

Selskabet

Stauning Maskinstation A/S
Mejlbyvej 5, Stauning
6900 Skjern

CVR-nr.: 73 28 83 12
Stiftet: 16. juni 1983
Hjemsted: Ringkøbing-Skjern
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
35. regnskabsår

Bestyrelse

Kristian Thorsted Astrup, Formand
Henrik Astrup
Jørgen Astrup
Oda Astrup
Karen Astrup
Kenneth Astrup

Direktion

Henrik Astrup
Jørgen Astrup

Revision

Martinsen Ringkøbing-Skjern
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Østergade 130
6900 Skjern

Bankforbindelse

Danske Andelskassers Bank, Bredgade 65, 6900 Skjern

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet har omfattet landbrugsmaskinstation, entreprenørvirksomhed og handel med halm og grus.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 26.741.577 kr. mod 23.572.137 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 2.588.018 kr. mod 2.003.913 kr. sidste år.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Stauning Maskinstation 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.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, 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.

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i nettoomsætningen 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 vil tilgå selskabet.

Anvendt regnskabspraksis

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 materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler og 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 materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

	Brugstid
Bygninger	25 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6-7 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.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, 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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer og forventede tab.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på den enkelte kontrakt. Færdiggørelsesgraden fastlægges på baggrund af en vurdering af det udførte arbejde, normalt beregnet som forholdet mellem de afholdte omkostninger og de samlede forventede omkostninger til den pågældende entreprise.

Når det er sandsynligt, at de samlede entrepriseomkostninger for en entreprisekontrakt vil overstige den samlede entrepriseomsætning, indregnes det forventede tab på entreprisekontrakten straks som en omkostning og en hensat forpligtelse.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genvundet.

Entreprisekontrakter, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer og forventede tab, indregnes under tilgodehavender. Entreprisekontrakter, hvor acontofaktureringer og forventede tab overstiger salgsværdien, indregnes under forpligtelser.

Forudbetalinger fra kunder indregnes under forpligtelser.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børs-kurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

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).

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

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

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes 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.

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 lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdrags-tiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
Bruttofortjeneste	26.741.577	23.572.137
1 Personaleomkostninger	-17.371.811	-15.706.820
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-5.363.519	-4.932.996
Driftsresultat	4.006.247	2.932.321
Andre finansielle indtægter	845	223.445
2 Øvrige finansielle omkostninger	-770.374	-646.979
Resultat før skat	3.236.718	2.508.787
3 Skat af årets resultat	-648.700	-504.874
Årets resultat	2.588.018	2.003.913
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	0	2.000.000
Overføres til overført resultat	2.588.018	3.913
Disponeret i alt	2.588.018	2.003.913

Balance 30. juni

Aktiver		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Note			
Anlægsaktiver			
4	Grunde og bygninger	526.966	573.966
4	Produktionsanlæg og maskiner	28.907.664	23.826.268
4	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	25.262	33.587
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>29.459.892</u>	<u>24.433.821</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>29.459.892</u>	<u>24.433.821</u>
Omsætningsaktiver			
	Råvarer og hjælpematerialer	861.197	1.052.286
	Varebeholdninger i alt	<u>861.197</u>	<u>1.052.286</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	17.013.621	11.133.129
5	Igangværende arbejder for fremmed regning	1.945.501	2.538.502
	Tilgodehavende selskabsskat	314.177	351.000
	Andre tilgodehavender	24.475	814.440
	Tilgodehavender i alt	<u>19.297.774</u>	<u>14.837.071</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	224.229	226.394
	Værdipapirer i alt	<u>224.229</u>	<u>226.394</u>
	Likvide beholdninger	5.349.328	4.083.195
	Omsætningsaktiver i alt	<u>25.732.528</u>	<u>20.198.946</u>
	Aktiver i alt	<u>55.192.420</u>	<u>44.632.767</u>

Balance 30. juni

Passiver	2018	2017
Note		
Egenkapital		
6 Virksomhedskapital	500.000	500.000
6 Overført resultat	14.095.318	11.507.300
6 Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	2.000.000
Egenkapital i alt	14.595.318	14.007.300
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	3.140.386	2.491.686
Hensatte forpligtelser i alt	3.140.386	2.491.686
Gældsforpligtelser		
Kreditinstitutter i øvrigt	1.449.653	495.000
Gæld til pengeinstitutter	6.169.315	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	7.618.968	495.000
7 Gældsforpligtelser	1.644.347	660.000
Gæld til pengeinstitutter	571.077	0
5 Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder	317.296	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.977.819	3.303.816
Gæld til associerede virksomheder	4.472.964	2.515.720
Anden gæld	14.854.245	21.159.245
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	29.837.748	27.638.781
Gældsforpligtelser i alt	37.456.716	28.133.781
Passiver i alt	55.192.420	44.632.767
8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
9 Eventualposter		

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
Årets resultat	2.588.018	2.003.913
10 Reguleringer	4.379.320	4.971.375
11 Ændring i driftskapital	-5.620.140	-5.536.077
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	1.347.198	1.439.211
Renteindbetalinger og lignende	495	211.300
Renteudbetalinger og lignende	-768.209	-646.979
Pengestrøm fra ordinær drift	579.484	1.003.532
Betalt selskabsskat	37.174	-166.982
Pengestrømme fra driftsaktivitet	616.658	836.550
Køb af materielle anlægsaktiver	-10.848.162	-3.221.909
Salg af materielle anlægsaktiver	2.861.000	1.356.678
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-7.987.162	-1.865.231
Optagelse af langfristet gæld	8.768.315	0
Afdrag på langfristet gæld	-660.000	-660.000
Udbetalt udbytte	-2.000.000	0
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet	1.957.245	-176.491
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	8.065.560	-836.491
Ændring i likvider	695.056	-1.865.172
Likvider 1. juli	4.083.195	5.948.367
Likvider 30. juni	4.778.251	4.083.195
Likvider		
Likvide beholdninger	5.349.328	4.083.195
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-571.077	0
Likvider 30. juni	4.778.251	4.083.195

Noter

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>	
1. Personaleomkostninger			
Lønninger og gager	14.785.265	13.284.781	
Pensioner	1.894.463	1.763.324	
Andre omkostninger til social sikring	254.069	272.618	
Personaleomkostninger i øvrigt	438.014	386.097	
	<u>17.371.811</u>	<u>15.706.820</u>	
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>39</u>	<u>36</u>	
2. Øvrige finansielle omkostninger			
Andre finansielle omkostninger	<u>770.374</u>	<u>646.979</u>	
	<u>770.374</u>	<u>646.979</u>	
3. Skat af årets resultat			
Årets regulering af udskudt skat	<u>648.700</u>	<u>504.874</u>	
	<u>648.700</u>	<u>504.874</u>	
4. Materielle anlægsaktiver			
	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Produktions-anlæg og maskiner</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. juli	1.408.000	73.453.289	1.151.203
Tilgang	0	10.848.162	0
Afgang	0	-6.719.061	0
Kostpris 30. juni	<u>1.408.000</u>	<u>77.582.390</u>	<u>1.151.203</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli	834.034	49.627.021	1.117.616
Årets afskrivninger	47.000	5.112.629	8.325
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-6.064.924	0
Af- og nedskrivninger 30. juni	<u>881.034</u>	<u>48.674.726</u>	<u>1.125.941</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>526.966</u>	<u>28.907.664</u>	<u>25.262</u>

Noter

	<u>30/6 2018</u>	<u>30/6 2017</u>
5. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af periodens produktion	19.158.733	28.703.926
Modtagne acontobetalinge	<u>-17.530.528</u>	<u>-26.165.424</u>
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	<u>1.628.205</u>	<u>2.538.502</u>
Der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (Omsætningsaktiver)	1.945.501	2.538.502
Igangværende arbejder for fremmed regning (Modtagne forudbetalinger)	<u>-317.296</u>	<u>0</u>
	<u>1.628.205</u>	<u>2.538.502</u>

6. Egenkapital

	<u>Virksomheds-</u> <u>kapital</u>	<u>Overført</u> <u>resultat</u>	<u>Foreslået</u> <u>udbytte for</u> <u>regnskabs-</u> <u>året</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juli	500.000	11.507.300	2.000.000	14.007.300
Betalt udbytte	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	<u>0</u>	<u>2.588.018</u>	<u>0</u>	<u>2.588.018</u>
Egenkapital 30. juni	<u>500.000</u>	<u>14.095.318</u>	<u>0</u>	<u>14.595.318</u>

Aktiekapitalen består af 500.000 aktier a 1 kr. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har indenfor de seneste 5 år ikke været nogen bevægelser på virksomhedskapitalen.

7. Gældsforpligtelser

	<u>Afdrag</u> <u>første år</u>	<u>Restgæld</u> <u>efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt</u> <u>30/6 2018</u>	<u>Gæld i alt</u> <u>30/6 2017</u>
Kreditinstitutter i øvrigt	809.347	30.408	2.259.000	1.155.000
Gæld til pengeinstitutter	<u>835.000</u>	<u>2.215.000</u>	<u>7.004.315</u>	<u>0</u>
	<u>1.644.347</u>	<u>2.245.408</u>	<u>9.263.315</u>	<u>1.155.000</u>

Noter

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har deponeret likvide midler på i alt 4.651 t.kr. til sikkerhed for garantistillelser.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 7.575 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 5.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	861 t.kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	17.014 t.kr.
Produktionsanlæg og maskiner	27.387 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	25 t.kr.

9. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har kautioneret begrænset for 225 t.kr. for tredjemand.

Selskabet har garantistillelser for i alt 117 t.kr.

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
10. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	5.167.954	4.772.845
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-2.206.863	-729.878
Andre finansielle indtægter	-845	-223.445
Øvrige finansielle omkostninger	770.374	646.979
Skat af årets resultat	648.700	504.874
	<u>4.379.320</u>	<u>4.971.375</u>
11. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	191.089	-267.459
Ændring i tilgodehavender	-4.497.526	-5.301.388
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-1.630.999	32.770
Andre ændringer i driftskapital	317.296	0
	<u>-5.620.140</u>	<u>-5.536.077</u>