

Majlund Smede- og Maskinfabrik ApS

Høgh Guldbergsgade 40

8700 Horsens

CVR-nr. 80 88 44 19

Årsrapport for 2017/18

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 27/09 2018

John Majlund
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. juli 2017 - 30. juni 2018	12
Balance 30. juni 2018	13
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse 1. juli 2017 - 30. juni 2018	16
Noter til årsrapporten	17

Selskabsoplysninger

Selskabet

Majlund Smede- og Maskinfabrik ApS
Høgh Guldbergsgade 40
8700 Horsens

CVR-nr.: 80 88 44 19
Regnskabsperiode: 1. juli 2017 - 30. juni 2018
Stiftet: 24. marts 1977
Hjemsted: Horsens

Direktion

John Majlund

Revision

Roesgaard & Partners
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Pengeinstitut

Danske Bank
Jessensgade 1
8700 Horsens

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for Majlund Smede- og Maskinfabrik ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 4. september 2018

Direktion

John Majlund

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Majlund Smede- og Maskinfabrik ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Majlund Smede- og Maskinfabrik ApS for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, 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 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.

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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Horsens, den 4. september 2018

Roesgaard & Partners

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 54 31 28

Jens Roesgaard
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne28681

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive håndværks- og industrivirksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

Se note 1.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2017/18 udviser et overskud på kr. 591.575, og selskabets balance pr. 30. juni 2018 udviser en egenkapital på kr. 1.742.774.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Majlund Smede- og Maskinfabrik ApS for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

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. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af råvarer og varer under fremstilling med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Anvendt regnskabspraksis

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. 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 indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som 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

Grunde og bygninger måles til dagsværdi jfr. ÅRL §41.

Anvendt regnskabspraksis

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris med tillæg af opskrivninger og reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

	Brugstid	Restværdi
Produktionsbygninger	10 år	77 %
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-6 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.500 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Værdiforringelse af 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

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

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

Kostpris for varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

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, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet gæld til pengeinstitutter.

Resultatopgørelse 1. juli 2017 - 30. juni 2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> kr.	<u>2016/17</u> kr.
Bruttofortjeneste		4.056.610	3.601.700
Personaleomkostninger	2	<u>(3.141.683)</u>	<u>(2.743.883)</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		914.927	857.817
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		<u>(43.457)</u>	<u>(34.771)</u>
Resultat før finansielle poster		871.470	823.046
Finansielle omkostninger	3	<u>(108.985)</u>	<u>(127.830)</u>
Resultat før skat		762.485	695.216
Skat af årets resultat	4	<u>(170.910)</u>	<u>(156.000)</u>
Årets resultat		<u>591.575</u>	<u>539.216</u>
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		90.000	50.000
Overført resultat		<u>501.575</u>	<u>489.216</u>
		<u>591.575</u>	<u>539.216</u>

Balance 30. juni 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger		2.942.688	2.956.102
Produktionsanlæg og maskiner		41.380	5.638
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>66.810</u>	<u>11.980</u>
Materielle anlægsaktiver	5	<u>3.050.878</u>	<u>2.973.720</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>3.050.878</u>	<u>2.973.720</u>
Råvarer og hjælpematerialer		505.486	333.462
Varer under fremstilling		<u>81.630</u>	<u>137.325</u>
Varebeholdninger		<u>587.116</u>	<u>470.787</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		856.070	772.550
Igangværende arbejder for fremmed regning	6	341.469	0
Andre tilgodehavender		43.880	0
Periodeafgrænsningsposter		<u>27.272</u>	<u>26.037</u>
Tilgodehavender		<u>1.268.691</u>	<u>798.587</u>
Likvide beholdninger		<u>92.574</u>	<u>1.727</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>1.948.381</u>	<u>1.271.101</u>
Aktiver i alt		<u>4.999.259</u>	<u>4.244.821</u>

Balance 30. juni 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		200.000	200.000
Reserve for opskrivninger		806.311	806.311
Overført resultat		646.463	144.888
Foreslået udbytte for regnskabsåret		90.000	50.000
Egenkapital		<u>1.742.774</u>	<u>1.201.199</u>
Hensættelse til udskudt skat	7	543.494	470.000
Hensatte forpligtelser i alt		<u>543.494</u>	<u>470.000</u>
Gæld til realkreditinstitutter		869.680	992.135
Langfristede gældsforpligtelser	8	<u>869.680</u>	<u>992.135</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8	122.455	118.203
Banker		0	79.371
Leverandører af varer og tjenesteydelser		482.185	283.826
Gæld til tilknyttede virksomheder		31.007	36.584
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		202.031	196.534
Selskabsskat		97.416	0
Anden gæld		908.217	866.969
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>1.843.311</u>	<u>1.581.487</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>2.712.991</u>	<u>2.573.622</u>
Passiver i alt		<u>4.999.259</u>	<u>4.244.821</u>
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Leje- og leasingforpligtelser	9		
Eventualposter m.v.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Reserve for opskriv- ninger	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. juli 2017	200.000	806.311	144.888	50.000	1.201.199
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	(50.000)	(50.000)
Årets resultat	0	0	501.575	90.000	591.575
Egenkapital 30. juni 2018	200.000	806.311	646.463	90.000	1.742.774

Pengestrømsopgørelse 1. juli 2017 - 30. juni 2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> kr.	<u>2016/17</u> kr.
Årets resultat		591.575	539.216
Reguleringer	12	323.352	318.601
Ændring i driftskapital	13	<u>(341.329)</u>	<u>151.781</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		573.598	1.009.598
Renteudbetalinger og lignende		<u>(108.985)</u>	<u>(127.831)</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet		464.613	881.767
Køb af materielle anlægsaktiver		<u>(120.615)</u>	<u>0</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		(120.615)	0
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		(118.203)	(114.098)
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		(5.577)	(5.412)
Betalt udbytte		<u>(50.000)</u>	<u>0</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		(173.780)	(119.510)
Ændring i likvider		170.218	762.257
Likvide beholdninger		1.727	288
Kassekredit		<u>(79.371)</u>	<u>(840.189)</u>
Likvider 1. juli 2017		<u>(77.644)</u>	<u>(839.901)</u>
Likvider 30. juni 2018		92.574	(77.644)
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		92.574	1.727
Kassekredit		<u>0</u>	<u>(79.371)</u>
Likvider 30. juni 2018		92.574	(77.644)

Noter til årsrapporten

1 Usikkerhed ved indregning og måling

Indregningen af selskabets domicilejendom, beliggende Høegh Guldbergs Gade 40, Horsens, foretages til dagsværdi. Denne baseres på ledelsesmæssige vurderinger og der kan i sagens natur være usikkerhed knyttet hertil, ligesom værdien fremover kan påvirkes af ændringer i ejendommens individuelle forhold samt den generelle udvikling i markedet.

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	kr.	kr.
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	2.620.797	2.298.243
Pensioner	290.263	262.614
Andre omkostninger til social sikring	121.604	96.472
Andre personaleomkostninger	<u>109.019</u>	<u>86.554</u>
	<u>3.141.683</u>	<u>2.743.883</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>9</u>	<u>7</u>
3 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	673	838
Andre finansielle omkostninger	<u>108.312</u>	<u>126.992</u>
	<u>108.985</u>	<u>127.830</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	97.416	0
Årets udskudte skat	<u>73.494</u>	<u>156.000</u>
	<u>170.910</u>	<u>156.000</u>

Noter til årsrapporten

5 Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og byg-</u> <u>ninger</u>	<u>Produktions-</u> <u>anlæg og</u> <u>maskiner</u>	<u>Andre anlæg,</u> <u>driftsmateriel</u> <u>og inventar</u>
Kostpris 1. juli 2017	2.459.040	3.782.360	168.900
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>44.015</u>	<u>76.600</u>
Kostpris 30. juni 2018	<u>2.459.040</u>	<u>3.826.375</u>	<u>245.500</u>
Opskrivninger 1. juli 2017	<u>1.033.811</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 30. juni 2018	<u>1.033.811</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2017	536.749	3.776.722	156.920
Årets afskrivninger	<u>13.414</u>	<u>8.273</u>	<u>21.770</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni 2018	<u>550.163</u>	<u>3.784.995</u>	<u>178.690</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018	<u>2.942.688</u>	<u>41.380</u>	<u>66.810</u>

	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
6 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder, salgspris	976.469	0
Igangværende arbejder, acontofaktureret	<u>(635.000)</u>	<u>0</u>
	<u>341.469</u>	<u>0</u>

Noter til årsrapporten

	2018	2017		
	kr.	kr.		
7 Hensættelse til udskudt skat				
Udskudt skat 1. juli 2017	470.000	314.000		
Årets udskudte skat	73.494	156.000		
Hensættelse til udskudt skat 30. juni 2018	543.494	470.000		
Materielle anlægsaktiver	543.494	529.462		
Skattemæssigt underskud	0	(59.462)		
	543.494	470.000		
8 Langfristede gældsforpligtelser				
	Gæld	Gæld	Afdrag	Restgæld
	1. juli 2017	30. juni 2018	næste år	efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	1.110.338	992.135	122.455	334.191
	1.110.338	992.135	122.455	334.191
			2018	2017
			kr.	kr.
9 Leje- og leasingforpligtelser				
Leje- og leasingforpligtelser				
Leasingforpligtelser fra operationel leasing				
Samlede fremtidige leasingydelse:				
Inden for et år			26.808	8.880
Mellem 1 og 5 år			104.998	0
			131.806	8.880
Anvisningsforpligtelse vedrørende operationel leasing. Forventede restværdier ved kontraktens udløb.			46.250	25.600

Noter til årsrapporten

10 Eventualposter m.v.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Majlund Holding Horsens ApS (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 992 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2018 udgør t.kr. 2.943.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve for i alt kr. 1.100.000 i ovenstående grunde og bygninger. Heraf er deponeret ejerpantebreve for kr. 1.100.000 til sikkerhed for bankgæld.

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet givet pant for kr. 400.000 i nuværende og fremtidige erhvervelser af goodwill, domænenavne, rettigheder, driftsmidler og driftsmateriel, tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser, igangværende arbejder for fremmed regning samt varebeholdninger efter reglerne om virksomhedspant (flydende pant). Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør pr. 30. juni 2018 t.kr. 1.570.

	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
12 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle omkostninger	108.985	127.830
Af- og nedskrivninger	43.457	34.771
Skat af årets resultat	170.910	156.000
	323.352	318.601
13 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	(116.329)	64.989
Ændring i tilgodehavender	(470.104)	(80.641)
Ændring i leverandører mv.	245.104	167.433
	(341.329)	151.781