

# **MBM&MAB A/S**

**Bilstrupvej 2, 7800 Skive**

**CVR-nr. 10 48 50 45**

## **Årsrapport**

**2017/18**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 22. januar 2019.

---

**Morten Würtz Gyldenskjold**  
dirigent

**Holstebro**

Hostrupsvej 4 · 7500 Holstebro  
T 9610 6161

**Struer**

Torvegade 2 · 7600 Struer  
T 9684 2000

**[kroyerpedersen.dk](http://kroyerpedersen.dk)**

Medlem af RevisorGruppen Danmark  
CVR 89 22 49 18

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
<b>Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018</b>	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16

## **Ledelsespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2017/18 for MBM&MAB 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. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skive, den 21. januar 2019

### **Direktion**

Morten Würtz Gyldenskjold  
direktør

### **Bestyrelse**

Mogens Jacob Würtz Gyldenskjold  
formand

Morten Würtz Gyldenskjold

Søren Pedersen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

### Til aktionæren i MBM&MAB A/S

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for MBM&MAB A/S for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 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. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 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.

Struer, den 21. januar 2019

### **KRØYER PEDERSEN**

Statsautoriserede Revisorer I/S  
CVR-nr. 89 22 49 18

Bent N. Rønnest  
statsautoriseret revisor  
mne26812

**Selskabsoplysninger**

---

<b>Selskabet</b>	MBM&MAB A/S Bilstrupvej 2 7800 Skive  CVR-nr.: 10 48 50 45 Stiftet: 1. november 1986 Hjemsted: Skive Regnskabsår: 1. oktober - 30. september 31. regnskabsår
<b>Bestyrelse</b>	Mogens Jacob Würtz Gyldenskjold, formand Morten Würtz Gyldenskjold Søren Pedersen
<b>Direktion</b>	Morten Würtz Gyldenskjold, direktør
<b>Revision</b>	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
<b>Modervirksomhed</b>	MBM Holding ApS

## Hovedtal og nøgletal

---

	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.
<b>Resultatopgørelse:</b>					
Bruttofortjeneste	7.610	8.855	10.761	11.733	10.846
Resultat før finansielle poster	-463	149	2.033	3.313	1.682
Finansielle poster, netto	57	42	46	-18	-42
Årets resultat	-319	147	1.618	2.525	1.229
<b>Balance:</b>					
Balancesum	18.255	17.992	18.018	17.205	16.093
Egenkapital	10.964	11.283	11.636	10.018	8.492
<b>Pengestrømme:</b>					
Driftsaktivitet	-456	-543	1.479	1.197	2.251
Investeringsaktivitet	-313	-698	-340	-929	-179
Finansieringsaktivitet	0	-500	0	-1.000	-33
Pengestrømme i alt	-769	-1.740	1.139	-732	2.039
<b>Medarbejdere:</b>					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	21	22	22	21	20
<b>Nøgletal i %:</b>					
Likviditetsgrad	237,3	252,9	227,3	193,9	172,6
Soliditetsgrad	60,1	62,7	64,6	58,2	52,8
Egenkapitalforrentning	-2,9	1,3	14,9	27,3	15,6

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.



## Ledelsesberetning

---

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Virksomhedens hovedaktivitet består i salg af løsninger indenfor dør-, port- og vinduesautomatik, tætningssystemer for døre og vinduer, brandglasvægge, branddørsautomatik samt brand- og røggardiner til brandsikring af byggeri, standardløsninger samt tilpassede løsninger indenfor special- og sikkerhedsglas, glasvægge, glasfoldedøre, foldeglassystemer til altaner og terrasser, glasværn, glasbaldakiner og tagvinduer, herunder specialløsninger til byggebranchen samt andre specialsegmenter.

Produkterne afsættes i Danmark samt det øvrige Skandinavien.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 7.610 t.kr. mod 8.855 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -319 t.kr. mod 147 t.kr. sidste år.

Årets resultat er påvirket af, at der i årets løb er brugt tid og omkostninger i forbindelse med at få virksomheden samlet på den nye adresse og få tilpasset produktgrupper og organisation til den forventede fremtidige vækst. Ledelsen anser årets resultat for mindre tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 18.255 t.kr. mod 17.992 t.kr. sidste år, svarende til en stigning på 263 t.kr. Stigningen i balancesummen skyldes væsentligst stigning i tilgodehavender, der delvist modsvares af fald i likvide beholdninger.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 10.964 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 60,1 % af de samlede aktiver på 18.255 t.kr., hvilket er et fald på 2,6 procentpoint i forhold til sidste år.

### Den forventede udvikling

I det kommende år forventes et øget aktivitetsniveau og forbedret resultat. Der er de seneste par år investeret i nye produktgrupper, hvorfra der forventes vækst.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for MBM&MAB 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.

### **Resultatopgørelsen**

#### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

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 eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Handelsvirksomhederne indregner vareforbrug og de producerende virksomheder produktionsomkostninger svarende til årets omsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

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

#### **Distributionsomkostninger**

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampagner. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

#### **Administrationsomkostninger**

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger samt afskrivninger.

#### **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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte 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

### Materielle anlægsaktiver

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.

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

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 driftsomkostninger.

### Leasingkontrakter

Alle 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.

### Varebeholdninger

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

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

## 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.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### 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 MBM&MAB A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter 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.

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

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel 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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Pengestrømme fra driftsaktivitet**

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

### **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. oktober - 30. september**


---

<u>Note</u>	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>7.610.047</b>	<b>8.855.145</b>
Distributionsomkostninger	-4.081.495	-4.450.534
Administrationsomkostninger	-3.991.946	-4.255.356
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-463.394</b>	<b>149.255</b>
Finansielle indtægter	90.754	64.557
2 Finansielle omkostninger	-33.492	-22.059
<b>Resultat før skat</b>	<b>-406.132</b>	<b>191.753</b>
Skat af årets resultat	87.067	-44.461
<b>Årets resultat</b>	<b>-319.065</b>	<b>147.292</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Overføres til overført resultat	0	147.292
Disponeret fra overført resultat	-319.065	0
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-319.065</b>	<b>147.292</b>

**Balance 30. september**


---

<b>Aktiver</b>		2018	2017
<u>Note</u>		<u>          </u>	<u>          </u>
<b>Anlægsaktiver</b>			
3	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	952.331	1.105.538
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>952.331</u>	<u>1.105.538</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>952.331</u></b>	<b><u>1.105.538</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Råvarer og hjælpematerialer	8.836.911	8.900.828
	Varer under fremstilling	9.993	0
	Forudbetalinger for varer	403.709	425.710
	Varebeholdninger i alt	<u>9.250.613</u>	<u>9.326.538</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.433.973	3.602.861
	Tilgodehavender hos associeret virksomhed	1.825.630	2.414.888
	Udskudte skatteaktiver	55.228	0
	Andre tilgodehavender	6.633	22.085
	Periodeafgrænsningsposter	112.366	132.255
	Tilgodehavender i alt	<u>7.433.830</u>	<u>6.172.089</u>
	Likvide beholdninger	<u>618.593</u>	<u>1.387.812</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>17.303.036</u></b>	<b><u>16.886.439</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>18.255.367</u></b>	<b><u>17.991.977</u></b>

**Balance 30. september**


---

<b>Passiver</b>		2018	2017
Note		<u>          </u>	<u>          </u>
<b>Egenkapital</b>			
	Virksomhedskapital	1.125.000	1.125.000
4	Overført resultat	9.839.319	10.158.384
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>10.964.319</u></b>	<b><u>11.283.384</u></b>
 <b>Hensatte forpligtelser</b>			
	Hensættelser til udskudt skat	<u>0</u>	<u>31.839</u>
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>31.839</u></b>
 <b>Gældsforpligtelser</b>			
	Gæld til pengeinstitutter	0	210
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	124.429	114.269
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.540.777	2.588.779
	Gæld til tilknyttet virksomhed	751.438	1.188.710
	Selskabsskat	0	62.744
	Anden gæld	<u>2.874.404</u>	<u>2.722.042</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>7.291.048</u>	<u>6.676.754</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>7.291.048</u></b>	<b><u>6.676.754</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>18.255.367</u></b>	<b><u>17.991.977</u></b>

- 1 Medarbejderforhold
- 5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 6 Eventualposter



**Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september**

<u>Note</u>	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
Årets resultat	-319.065	147.292
7 Reguleringer	321.562	502.109
8 Ændring i driftskapital	-453.341	-742.404
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-450.844	-93.003
Renteindbetalinger og lignende	90.755	64.555
Renteudbetalinger og lignende	-33.492	-22.059
Pengestrøm fra ordinær drift	-393.581	-50.507
Betalt selskabsskat	-62.744	-492.074
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>-456.325</b>	<b>-542.581</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-312.684	-716.062
Salg af materielle anlægsaktiver	0	18.500
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>-312.684</b>	<b>-697.562</b>
Betalt udbytte	0	-500.000
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>0</b>	<b>-500.000</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>-769.009</b>	<b>-1.740.143</b>
Likvider 1. oktober	1.387.602	3.127.745
<b>Likvider 30. september</b>	<b>618.593</b>	<b>1.387.602</b>
<b>Likvider</b>		
Likvide beholdninger	618.593	1.387.812
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	0	-210
<b>Likvider 30. september</b>	<b>618.593</b>	<b>1.387.602</b>

**Noter**

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
<b>1. Medarbejderforhold</b>		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>21</u>	<u>22</u>
<b>2. Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger, tilknyttet virksomhed	33.284	21.099
Andre finansielle omkostninger	<u>208</u>	<u>960</u>
	<b><u>33.492</u></b>	<b><u>22.059</u></b>
	<u>30/9 2018</u>	<u>30/9 2017</u>
<b>3. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris 1. oktober	3.647.061	3.113.542
Tilgang i årets løb	312.684	716.062
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-182.543</u>
<b>Kostpris 30. september</b>	<b><u>3.959.745</u></b>	<b><u>3.647.061</u></b>
Af- og nedskrivninger 1. oktober	-2.541.523	-2.205.420
Årets af-/nedskrivninger	-465.891	-518.646
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>182.543</u>
<b>Af- og nedskrivninger 30. september</b>	<b><u>-3.007.414</u></b>	<b><u>-2.541.523</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september</b>	<b><u>952.331</u></b>	<b><u>1.105.538</u></b>
<b>4. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. oktober	10.158.384	10.011.092
Årets overførte resultat	<u>-319.065</u>	<u>147.292</u>
	<b><u>9.839.319</u></b>	<b><u>10.158.384</u></b>

## Noter

---

### 5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 1.800 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i materielle anlægsaktiver.

Af selskabets likvide beholdninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2018 udgør 619 t.kr., har selskabet deponeret 87 t.kr. til sikkerhed for garantistillelse.

### 6. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 479 t.kr. Tre leasingkontrakter har en restløbetid på 26 måneder og en samlet restleasingydelse på 484 t.kr., en leasingkontrakt har en restløbetid på 17 måneder og en samlet restleasingydelse på 68 t.kr., en leasingkontrakt har en restløbetid på 9 måneder og en samlet restleasingydelse på 73 t.kr., og en leasingkontrakt har en restløbetid på 2 måneder og en samlet restleasingydelse på 18 t.kr.

Lejeforpligtelser

Selskabet har indgået en lejeaftale med en samlet årlig leje på 67 t.kr. Aftalen har en restløbetid på 48 måneder og en samlet lejeforpligtelse på 269 t.kr.

#### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med MBM Holding ApS, CVR-nr. 20 25 47 85 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.

## Noter

---

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
<b>7. Reguleringer</b>		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	465.891	518.646
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	0	-18.500
Finansielle indtægter	-90.754	-64.557
Finansielle omkostninger	33.492	22.059
Skat af årets resultat	-87.067	44.461
	<u><b>321.562</b></u>	<u><b>502.109</b></u>
 <b>8. Ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	75.925	-1.083.762
Ændring i tilgodehavender	-1.206.514	-433.684
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	677.248	775.042
	<u><b>-453.341</b></u>	<u><b>-742.404</b></u>