

Duelco A/S

Systemvej 8, 9200 Aalborg SV

CVR-nr. 13 67 82 94

Årsrapport

1. maj 2016 - 30. april 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 5. september 2017.

Johan Due
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. maj 2016 - 30. april 2017	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Egenkapitalopgørelse	16
Noter	17

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017 for Duelco 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. april 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg SV, den 5. september 2017

Direktion

Ken Due

Bestyrelse

Teidt Due
Formand

Anja Moelsby Due

Gabriella Due

Ken Due

Lis Georgi Due

Johan Due

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Duelco A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Duelco A/S for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. april 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017 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 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.

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.

Aalborg, den 5. september 2017

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Per Laursen
statsautoriseret revisor

Johny Jensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Duelco A/S
Systemvej 8
9200 Aalborg SV

CVR-nr.: 13 67 82 94
Hjemsted: Aalborg
Regnskabsår: 1. maj - 30. april

Bestyrelse

Teidt Due, Formand
Anja Moelsby Due
Gabriella Due
Ken Due
Lis Georgi Due
Johan Due

Direktion

Ken Due

Revision

Redmark
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Hasseris Bymidte 6
9000 Aalborg

Hovedtal og nøgletal

	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.	2012/13 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	25.137	22.562	19.528	21.321	19.080
Resultat af ordinær primær drift	9.563	7.013	4.274	5.793	4.846
Finansielle poster, netto	2.182	1.961	1.544	-363	50
Årets resultat	9.146	6.945	4.684	4.413	3.874
Balance:					
Balancesum	35.660	41.325	35.987	35.883	36.041
Investeringer i materielle anlægsaktiver	286	79	33	771	1.443
Egenkapital	13.983	11.837	10.792	11.038	11.678
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	183,7	148,9	148,2	143,8	151,1
Soliditetsgrad	39,2	28,6	30,0	30,8	32,4
Egenkapitalforrentning	70,8	61,4	42,9	38,9	33,1

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i handel med el-udstyr til industri. Duelco A/S producerer og markedsfører ligeledes eget produktprogram af sikkerhedsrelæer samt el-paneler.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 25,1 mio. kr. mod 22,6 mio. kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 9,1 mio. kr. mod 6,9 mio. kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der foregår ingen forskning i selskabet, men en kontinuerlig tilpasning af produktsortimentet.

Den forventede udvikling

Ledelsen vurderer selskabets fremtidsudsigter som værende gunstige. Der forventes et resultat for 2017/18 på niveau med dette år.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Duelco A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

I henhold til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for virksomheden, idet denne er indeholdt i pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for Duelco Holding A/S.

Ændring i anvendt regnskabspraksis som følge af ændret årsregnskabslov

Virksomheden har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling for:

Der skal fremover foretages årlig revurdering af restværdier på materielle anlægsaktiver. Tidligere blev den forventede restværdi fastsat på tidspunktet for påbegyndelse af anvendelse af aktivet og kunne alene under særlige omstændigheder ændres. Ændringen foretages i overensstemmelse med § 4 i overgangsbekendtgørelse nr. 1849 af 15. december 2015, og den har kun virkning som en ændring af regnskabsmæssigt skøn og har ingen effekt for egenkapitalen.

Øvrige ændringer i anvendt regnskabspraksis

Kontanrabatter hos kreditorer og til debitorer er tidligere klassificeret under finansielle poster. Disse er reklassificeret til varekøb og varesalg. Ændringen har ingen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen for 2016/17.

Bortset herfra er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Sammenligningstal samt hoved- og nøgletal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er beregnet til sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med eventuelle ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre, 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.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

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 -tab. 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.

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

Materielle anlægsaktiver

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	10 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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

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.

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

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.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

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).

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 Duelco 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.

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

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

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> t.kr.
Bruttofortjeneste	25.136.555	22.562
1 Personaleomkostninger	-15.399.410	-15.325
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-174.631	-224
Resultat før finansielle poster	9.562.514	7.013
Andre finansielle indtægter	2.698.685	2.665
2 Øvrige finansielle omkostninger	-516.826	-704
Resultat før skat	11.744.373	8.974
Skat af årets resultat	-2.598.391	-2.029
3 Årets resultat	9.145.982	6.945

Balance 30. april

Aktiver	2017	2016
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Anlægsaktiver		
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	228.966	317
4 Indretning lejede lokaler	381.759	290
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>610.725</u>	<u>607</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>610.725</u>	<u>607</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	<u>9.119.809</u>	<u>9.893</u>
Varebeholdninger i alt	<u>9.119.809</u>	<u>9.893</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	23.419.825	19.105
5 Udskudte skatteaktiver	47.858	53
Andre tilgodehavender	224.906	216
6 Periodeafgrænsningsposter	<u>228.934</u>	<u>52</u>
Tilgodehavender i alt	<u>23.921.523</u>	<u>19.426</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>0</u>	<u>5</u>
Værdipapirer i alt	<u>0</u>	<u>5</u>
Likvide beholdninger	<u>2.007.723</u>	<u>11.394</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>35.049.055</u>	<u>40.718</u>
Aktiver i alt	<u>35.659.780</u>	<u>41.325</u>

Balance 30. april

Passiver		2017	2016
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Egenkapital			
7	Virksomhedskapital	1.500.000	1.500
8	Overført resultat	3.482.520	3.337
9	Foreslået udbytte for regnskabsåret	9.000.000	7.000
	Egenkapital i alt	13.982.520	11.837
Gældsforpligtelser			
	Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	2.592.832	2.135
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	2.592.832	2.135
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	1.527
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.587.668	7.122
	Gæld til tilknyttede virksomheder	4.896.673	14.489
	Selskabsskat	2.135.405	1.566
	Anden gæld	2.464.682	2.649
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	19.084.428	27.353
	Gældsforpligtelser i alt	21.677.260	29.488
	Passiver i alt	35.659.780	41.325
10	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
11	Eventualposter		
12	Nærtstående parter		

Egenkapitaloppgørelse

	Virksomhedskapi- tal kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbyt- te for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. maj 2016	1.500.000	3.336.538	7.000.000	11.836.538
Udloddet udbytte	0	0	-7.000.000	-7.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	145.982	9.000.000	9.145.982
	1.500.000	3.482.520	9.000.000	13.982.520

Noter

	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
	<u> </u>	<u> </u>
1. Personalemkostninger		
Lønninger og gager	13.494.847	13.539
Pensioner	1.494.007	1.524
Andre omkostninger til social sikring	121.267	141
Personalemkostninger i øvrigt	289.289	121
	<u>15.399.410</u>	<u>15.325</u>
Direktion og bestyrelse	<u>2.513.898</u>	<u>2.585</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>31</u>	<u>29</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	341.718	321
Andre finansielle omkostninger	175.108	383
	<u>516.826</u>	<u>704</u>
3. Forslag til resultatdisponering		
Udbytte for regnskabsåret	9.000.000	7.000
Overføres til overført resultat	145.982	0
Disponeret fra overført resultat	0	-55
	<u> </u>	<u> </u>
Disponeret i alt	<u>9.145.982</u>	<u>6.945</u>

Noter

4. Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning lejede lokaler kr.
	<u> </u>	<u> </u>
Kostpris primo	3.218.238	534.349
Tilgang	140.000	145.810
Afgang	<u>-1.350.416</u>	<u>0</u>
Kostpris ultimo	<u>2.007.822</u>	<u>680.159</u>
Afskrivninger primo	2.900.885	245.490
Årets afskrivninger	121.721	52.910
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	<u>-1.243.750</u>	<u>0</u>
Afskrivninger ultimo	<u>1.778.856</u>	<u>298.400</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>228.966</u>	<u>381.759</u>

30/4 2017
kr.

30/4 2016
t.kr.

5. Udskudte skatteaktiver

Udskudte skatteaktiver primo	53.417	21
Udskudt skatteaktiv skat af årets resultat	<u>-5.559</u>	<u>32</u>
	<u>47.858</u>	<u>53</u>
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Materielle anlægsaktiver	<u>47.858</u>	<u>53</u>
	<u>47.858</u>	<u>53</u>

6. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger, som vedrører regnskabsåret 2017/18.

7. Virksomhedskapital

Virksomhedskapital primo	<u>1.500.000</u>	<u>1.500</u>
	<u>1.500.000</u>	<u>1.500</u>

Aktiekapitalen består af 1.500 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf.

Noter

	30/4 2017 kr.	30/4 2016 t.kr.
8. Overført resultat		
Overført resultat primo	3.336.538	3.292
Årets overførte overskud eller underskud	145.982	-55
Øvrige egenkapital poster	0	100
	<u>3.482.520</u>	<u>3.337</u>
9. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte primo	7.000.000	6.000
Udloddet udbytte	-7.000.000	-6.000
Udbytte for regnskabsåret	<u>9.000.000</u>	<u>7.000</u>
	<u>9.000.000</u>	<u>7.000</u>

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ikke afgivet nogen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

11. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 388 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 5-48 måneder og en samlet restleasingydelse på 723 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Duelco Holding A/S, CVR-nr. 16680435 som administrationselskab 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.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 3.096 t.kr.

Noter

11. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

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

12. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Duelco Holding A/S, Aalborg

Moderselskab

Øvrige nærtstående parter

Ken Due, Lerkenfeltvej 22, 9200 Aalborg SV

Direktion, Bestyrelsesmedlem og aktionær

Teidt Due, Svend Engelunds Vej 15, 9000 Aalborg

Bestyrelsesmedlem og aktionær

Anja Moelsby Due, Lerkenfeltvej 22, 9200 Aalborg SV

Bestyrelsesmedlem

Gabriella Due, Svend Engelunds Vej 15, 9000 Aalborg

Bestyrelsesmedlem

Lis Georgi Due, Kvisten 29 E, 9260 Gistrup

Bestyrelsesmedlem

Johan Due, Kvisten 29 E, 9260 Gistrup

Bestyrelsesmedlem

KTM Holding ApS, Aalborg

Tilknyttet virksomhed

Melsen Tech A/S, Aalborg

Tilknyttet virksomhed

Transaktioner

Transaktioner med nærtstående parter er indgået på markedsvilkår, hvorfor der efter årsregnsloven § 98C, stk. 7 ikke gives oplysninger herom.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Duelco Holding A/S, Systemvej 8, 9200 Aalborg SV