

Sv. Aa. Walbom's Eftf. A/S
Amager Landevej 246, 2770 Kastrup

CVR-nr. 14 21 48 01

Årsrapport

1. juli 2015 - 30. juni 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 13. oktober 2016.

Jens Geschwendtner
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Sv. Aa. Walbom's Eff. 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kastrup, den 12. oktober 2016

Direktion

Jens Geschwendtner

Bestyrelse

Jens Geschwendtner

Hans Geschwendtner

Jan Fenneberg

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Sv. Aa. Walbom's Eftf. A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Sv. Aa. Walbom's Eftf. A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 12. oktober 2016

Beierholm Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 32 89 54 68

Mads Myrtue Thomsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Sv. Aa. Walbom's Eff. A/S Amager Landevej 246 2770 Kastrup
	Telefon: 32461160 Telefax: 32461840 Hjemmeside: www.walbom.dk
	CVR-nr.: 14 21 48 01 Stiftet: 2. maj 1990 Hjemsted: Tårnby Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Bestyrelse	Jens Geschwendtner Hans Geschwendtner Jan Fenneberg
Direktion	Jens Geschwendtner
Revision	Beierholm Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Nørre Farimagsgade 11 1364 København K

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er fabrikation og handel samt anden i den forbindelse dermed bestående virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 6.899 t.kr. mod 5.708 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 351 t.kr. mod -52 t.kr. sidste år. Resultatet er i overensstemmelse med ledelsens forventninger.

Der forventes et positivt resultat for 2016/17.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Sv. Aa. Walbom's Eftf. A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed, med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

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.

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, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug, produktionslønninger, øvrige produktionsomkostninger samt andre 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 varebeholdningerne.

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 samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. 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 på 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 forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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 5-10 år

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

Anvendt regnskabspraksis

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 af- og nedskrivninger.

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationseværdien 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 nettorealisationseværdien 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.

Anvendt regnskabspraksis

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	2015/16	2014/15
Bruttofortjeneste	6.898.876	5.707.847
1 Personaleomkostninger	-5.690.897	-4.822.405
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-119.892	-136.480
Driftsresultat	1.088.087	748.962
Øvrige finansielle omkostninger	-636.602	-709.507
Resultat før skat	451.485	39.455
2 Skat af årets resultat	-100.196	-91.907
Årets resultat	351.289	-52.452
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	351.289	0
Disponeret fra overført resultat	0	-52.452
Disponeret i alt	351.289	-52.452

Balance 30. juni

Aktiver			
<u>Note</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anlægsaktiver			
3	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	330.499	442.396
	Materielle anlægsaktiver i alt	330.499	442.396
	Andre tilgodehavender	316.361	379.943
	Finansielle anlægsaktiver i alt	316.361	379.943
	Anlægsaktiver i alt	646.860	822.339
Omsætningsaktiver			
	Råvarer og hjælpematerialer	2.331.532	2.248.144
	Fremstillede varer og handelsvarer	4.862.526	4.962.486
	Varebeholdninger i alt	7.194.058	7.210.630
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.730.215	4.440.520
	Udskudte skatteaktiver	1.239.739	1.339.935
	Andre tilgodehavender	224.754	0
	Periodeafgrænsningsposter	46.757	46.986
	Tilgodehavender i alt	6.241.465	5.827.441
	Likvide beholdninger	28.473	38.332
	Omsætningsaktiver i alt	13.463.996	13.076.403
	Aktiver i alt	14.110.856	13.898.742

Balance 30. juni

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Egenkapital		
4 Virksomhedskapital	1.000.000	1.000.000
5 Overført resultat	-2.392.734	-2.744.023
Egenkapital i alt	-1.392.734	-1.744.023
Gældsforpligtelser		
6 Ansvarlig lånekapital	4.750.000	1.750.000
Gæld til pengeinstitutter	3.945.688	4.813.967
Deposita	17.275	17.196
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	0	3.000.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>8.712.963</u>	<u>9.581.163</u>
Kortfristet del af langfristet gæld	955.000	954.000
Gæld til pengeinstitutter	2.972.245	2.352.480
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.077.597	939.694
Anden gæld	1.785.785	1.815.428
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>6.790.627</u>	<u>6.061.602</u>
Gældsforpligtelser i alt	15.503.590	15.642.765
Passiver i alt	14.110.856	13.898.742
8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
9 Nærtstående parter		

Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
1. Personalemkostninger		
Lønninger og gager	5.058.930	4.305.569
Pensioner	444.610	346.533
Andre omkostninger til social sikring	61.940	55.267
Personalemkostninger i øvrigt	125.417	115.036
	<u>5.690.897</u>	<u>4.822.405</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>19</u>	<u>17</u>
2. Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	100.196	13.381
Påvirkning af udskudt skat ved nedsættelse af selskabsskat fra 23,5% til 22%	0	78.526
	<u>100.196</u>	<u>91.907</u>
3. Materielle anlægsaktiver		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
		<u>4.894.550</u>
Kostpris 1. juli 2015		4.894.550
Tilgang		12.995
Afgang		<u>0</u>
Kostpris 30. juni 2016		<u>4.907.545</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015		4.452.154
Årets afskrivninger		<u>124.892</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016		<u>4.577.046</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016		<u>330.499</u>

Noter

	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
4. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. juli 2015	1.000.000	1.000.000
	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>

Aktiekapitalen består af 1.000 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

5. Overført resultat		
Overført resultat 1. juli 2015	-2.744.023	-2.691.571
Årets overførte overskud eller underskud	351.289	-52.452
	<u>-2.392.734</u>	<u>-2.744.023</u>

6. Ansvarlig lånekapital

Selskabet har modtaget ansvarlig lånekapital fra dets aktionærer med i alt t.kr. 4.750.

Lånene træder tilbage for alle selskabets øvrige kreditorer.

Lånet forrentes med 4% p.a. og afviklingen af lånet aftales efter nærmere aftale.

7. Gældsforpligtelser

	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 30/6 2016</u>	<u>Gæld i alt 30/6 2015</u>
Ansvarlig lånekapital	0	0	4.750.000	1.750.000
Gæld til pengeinstitutter	955.000	0	4.900.688	5.767.967
Deposita	0	0	17.275	17.196
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	0	0	0	3.000.000
	<u>955.000</u>	<u>0</u>	<u>9.667.963</u>	<u>10.535.163</u>

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 1.000 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i driftsinventar og driftsmateriel.

Noter

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

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

Varebeholdninger	7.194 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	4.730 t.kr.
Materielle anlægsaktiver	330 t.kr.

9. Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Jens Geschwendtner, Lundeager 28, 2791 Dragør

Hans Geschwendtner, Øresunds Allé 56, 2791 Dragør