

Aktieselskabet X-ophan

Jegstrupvej 40
8361 Hasselager

CVR-nummer: 17468715

ÅRSRAPPORT 1. maj 2016 - 30. april 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling,
den 25/9 2017

Flemming Pannerup, dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7

Årsregnskab 1. maj 2016 - 30. april 2017

Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. maj 2016 - 30. april 2017 for Aktieselskabet X-ophan.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med 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 perioden 1. maj 2016 - 30. april 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hasselager, den 6. juli 2017

Direktion

Flemming Pannerup

Bestyrelse

Claus Wædeled
Formand

Lisbeth Villesen Kristensen

Ib Mølgaard Pedersen

Flemming Pannerup

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Aktieselskabet X-ophan

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Aktieselskabet X-ophan for perioden 1. maj 2016 - 30. april 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 perioden 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.

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:

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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.

Søften, den 6. juli 2017

LMO Erhvervsrevision
Godkendt revisionsaktieselskab
CVR-nr.: 36563877



Egon Brøndum Nielsen
Registreret revisor

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Aktieselskabet X-ophan Jegstrupvej 40 8361 Hasselager
	CVR-nr.: 17 46 87 15 Stiftet: 23. december 1959 Regnskabsår: 1. maj - 30. april
Bestyrelse	Claus Wædeled, formand Lisbeth Villesen Kristensen Ib Mølgaard Pedersen Flemming Pannerup
Direktion	Flemming Pannerup
Revisor	LMO Erhvervsrevision Godkendt revisionsaktieselskab Trigevej 20 8382 Hinnerup

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet har i lighed med tidligere år bestået i ordreproduktion af særligt plastfremstillede bære- og termoposer, tape, etiketter, emballage til fødevarer m.v.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er forbedret med 247 tkr. til 627 tkr. før skat, hvilket anses for tilfredsstillende med de nuværende markedsvilkår.

I lighed med tidligere praksis har selskabet under periodeafgrænsningsposter indregnet en værdi på 548 t.kr. der modsvarer afholdte salgsprovisioner mv. der relaterer til en samlet ordrebeholdning til levering i efterfølgende regnskabsår.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsregnskabet for Aktieselskabet X-ophan for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet 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 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.

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

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

Med henvisning til årsregnskabsloven er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten - bruttoresultat.

Bruttoresultat

Bruttoresultat består af sammentrækning af regnskabsposterne ”nettoomsætning, ændring i lagre, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger”.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter varekøb med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Andre eksterne omkostninger

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger, herunder feriepenge, pensioner samt andre omkostninger til sociale sikring mv. I personaleomkostning er der fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Resultat af kapitalandele

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalandeleles resultat efter skat.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger og kursregulering tilgodehavende og gæld i fremmed valuta.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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 en vurdering af de enkelte aktivers brugstid og restværdi.

Brugstid

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

3 - 5 år

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/andre driftsomkostninger.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

Gældsforpligtelser

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

RESULTATOPGØRELSE
1. MAJ 2016 - 30. APRIL 2017

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
BRUTTORESULTAT	3.350.894	2.998.093
1 Personalemkostninger	-2.616.949	-2.516.581
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-19.950	-10.350
DRIFTSRESULTAT	713.995	471.162
Andre finansielle indtægter	146.016	215.067
Andre finansielle omkostninger	-233.461	-306.611
RESULTAT FØR SKAT	626.550	379.618
2 Skat af årets resultat	-137.928	-83.515
ÅRETS RESULTAT	488.622	296.103
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Overført resultat	488.622	296.103
DISPONERET I ALT	488.622	296.103

BALANCE PR. 30. APRIL 2017
AKTIVER

	2017 kr.	2016 kr.
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	129.911	65.040
Materielle anlægsaktiver	129.911	65.040
ANLÆGSAKTIVER	129.911	65.040
Råvarer og hjælpematerialer	5.350.481	4.756.536
Varebeholdninger	5.350.481	4.756.536
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.677.446	1.422.194
Andre tilgodehavender	270.000	289.325
Udskudt skatteaktiv	104.097	242.025
Periodeafgrænsningsposter	560.001	643.118
Tilgodehavender	2.611.544	2.596.662
Likvide beholdninger	18.472	12.123
OMSÆTNINGSAKTIVER	7.980.497	7.365.321
AKTIVER	8.110.408	7.430.361

BALANCE PR. 30. APRIL 2017
PASSIVER

	2017	2016
	kr.	kr.
Selskabskapital	500.000	500.000
Overført resultat.....	2.244.174	1.755.551
4 EGENKAPITAL.....	2.744.174	2.255.551
Kreditinstitutter.....	2.394.162	2.258.968
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	433.327	563.164
Gæld til associerede virksomheder.....	933.415	915.415
Anden gæld.....	750.509	569.160
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	854.821	868.103
Kortfristede gældsforpligtelser	5.366.234	5.174.810
GÆLDSFORPLIGTELSE	5.366.234	5.174.810
PASSIVER	8.110.408	7.430.361

5 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

NOTER

	2016/17 kr.	2015/16 kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger.....	2.456.826	2.256.756
Pensioner	94.740	81.161
Andre omkostninger til social sikring	65.383	178.664
	2.616.949	2.516.581
Personaleomkostninger i alt	2.616.949	2.516.581
Der har i gnm. været beskæftiget 10 ansatte.		
2 Skat af årets resultat		
Regulering af udskudt skat	137.928	83.515
	137.928	83.515
Skat af årets resultat i alt	137.928	83.515
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
3 Materielle anlægsaktiver		
Kostpris, primo		548.968
Tilgang i årets løb		84.821
		633.789
Kostpris 30. april 2017		633.789
Af-/nedskrivninger, primo		-483.928
Årets af-/nedskrivninger		-19.950
		-503.878
Af-/nedskrivninger 30. april 2017		-503.878
Materielle anlægsaktiver i alt		129.911

NOTER

	Primo	Forslag til re- sultatdisponering	Ultimo
4 Egenkapital			
Selskabskapital	500.000	0	500.000
Overført resultat.....	1.755.552	488.622	2.244.174
	<u>2.255.552</u>	<u>488.622</u>	<u>2.744.174</u>

5 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler, med en gennemsnitlig månedlig leasingydelse på ca. 30 tkr.

Leasingkontrakterne har en resterende løbetid på op til 48 måneder, med en samlet restleasingydelse på ca. 1.050 tkr.