

Danilift A/S

Søndergården 34, 9640 Farsø
CVR-nr. 17 61 15 42

Årsrapport for regnskabsåret 01.05.18 - 30.04.19

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 30.09.19

Knud Erik Markussen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 8
Ledelsesberetning	9 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 31

Selskabet

Danilift A/S
Søndergården 34
9640 Farsø

Telefon: 98 63 15 99
Hjemmeside: www.danilift.dk
Hjemsted: Vesthimmerland
CVR-nr.: 17 61 15 42
Regnskabsår: 01.05 - 30.04

Direktion

Knud Erik Markussen

Bestyrelse

Henrik Mosel Pape, formand
Jens Anders Jensen
Knud Erik Markussen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Den Jyske Sparekasse

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.18 - 30.04.19 for Danilift A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.19 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.05.18 - 30.04.19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Farsø, den 30. september 2019

Direktionen

Knud Erik Markussen

Bestyrelsen

Henrik Mosel Pape
Formand

Jens Anders Jensen

Knud Erik Markussen

Til kapitalejerne i Danilift A/S**Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Danilift A/S for regnskabsåret 01.05.18 - 30.04.19, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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. 30.04.19 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.05.18 - 30.04.19 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på oplysningerne i note 1, hvori ledelsen har begrundet indregning af udskudte skatteaktiver i balancen uden nedskrivning. Som det fremgår af note 1 forventer ledelsen, at de skattemæssige underskud kan anvendes i fremtidig indtjening hos selskabet.

Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen af de beskrevne forhold og valget af regnskabsprincip.

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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

Farsø, den 30. september 2019

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Ole Hosbond Poulsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne26695

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i produktion, handel og service af lifte, maskiner og kraner indenfor industri og håndværk samt dermed beslægtet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.05.18 - 30.04.19 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Som følge af de realiserede underskud er opstået et udskudt skatteaktiv på 4,8 mio. DKK. Underskuddet kan anvendes i fremtidig indtjening hos selskabet samt hos sambeskattede selskaber.

Det er ledelsens vurdering, at det udskudte skatteaktiv kan udnyttes i løbet af de kommende år og som følge heraf er det udskudte skatteaktiv indregnet uden nedskrivning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.05.18 - 30.04.19 udviser et resultat på DKK -2.459.741 mod DKK -10.856.819 for tiden 01.05.17 - 30.04.18. Balancen viser en egenkapital på DKK 3.094.461.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende.

I regnskabsåret er igangsat en turnaround proces, som er forløbet tilfredsstillende og som har medvirket til det forbedrede resultat, selvom der fortsat er realiseret et underskud for året. Selskabets omsætning er forøget og via forbedret fokus på projekt- og økonomistyring er realiseret en væsentlig forbedring af indtjeningen, ligesom omkostningerne er reduceret.

Ved regnskabsårets udløb har Knud Erik Markussen Holding ApS erhvervet alle kapitalandele i moderselskabet Danilift Holding ApS og det i 2018 igangsatte ejer- og ledelsesskifte er hermed gennemført.

I forbindelse med ejerskiftet er selskabets gæld til selskaber ejet af den tidligere kapitalejer på i alt 1,9 mio. DKK blevet eftergivet, og selskabets kapitalforhold er hermed blevet styrket.

Resultatet er påvirket negativt af nedskrivninger på koncerninterne lån og mellemregningskonti på i alt 1,6 mio. DKK.

Netto har gældseftergivelse og nedskrivninger i relation til andre koncernselskaber i den hidtidige koncernstruktur påvirket resultatet positivt med 0,3 mio. DKK.

Forventet udvikling

Selskabets ordreindgang er væsentligt forbedret, hvorfor selskabet forventer et positivt resultat før skat for det kommende år. Selskabets øgede fokus på serviceopgaver og produktion af egne lifte forventes at slå fuldt igennem i det kommende år og medvirker til et forbedret resultat.

Efterfølgende begivenheder

Ved regnskabsårets udløb har Knud Erik Markussen Holding ApS erhvervet alle kapitalandele i moderselskabet Danilift Holding ApS og det i 2018 igangsatte ejer- og ledelsesskifte er hermed gennemført.

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke herudover indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2018/19 DKK	2017/18 DKK
	Bruttofortjeneste	14.093.512	7.299.350
3	Personaleomkostninger	-15.209.645	-16.532.891
	Resultat før af- og nedskrivninger	-1.116.133	-9.233.541
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-1.048.866	-1.081.149
	Nedskrivninger af omsætningsaktiver, som overstiger normale nedskrivninger	-1.575.000	-1.300.000
	Andre driftsomkostninger	-8.291	-168.820
	Resultat før finansielle poster	-3.748.290	-11.783.510
	Finansielle indtægter	1.908.118	0
4	Finansielle omkostninger	-1.402.970	-1.817.580
	Resultat før skat	-3.243.142	-13.601.090
	Skat af årets resultat	783.401	2.744.271
	Årets resultat	-2.459.741	-10.856.819
Forslag til resultatdisponering			
	Overført resultat	-2.459.741	-10.856.819
	I alt	-2.459.741	-10.856.819

AKTIVER		30.04.19	30.04.18
Note		DKK	DKK
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	393.557	570.468
	Erhvervede rettigheder	86.543	128.397
	Udviklingsprojekter under udførelse	202.817	93.750
5	Immaterielle anlægsaktiver i alt	682.917	792.615
	Indretning af lejede lokaler	122.282	147.540
	Produktionsanlæg og maskiner	11.065	256.855
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	952.328	1.153.210
6	Materielle anlægsaktiver i alt	1.085.675	1.557.605
	Andre værdipapirer og kapitalandele	7.530	10.000
	Deposita	109.211	150.488
	Finansielle anlægsaktiver i alt	116.741	160.488
	Anlægsaktiver i alt	1.885.333	2.510.708
	Råvarer og hjælpematerialer	12.728.900	12.867.759
	Varer under fremstilling	471.141	490.982
	Fremstillede varer og handelsvarer	1.049.113	850.000
	Varebeholdninger i alt	14.249.154	14.208.741
7	Igangværende arbejder for fremmed regning	5.838.772	5.467.109
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.712.778	8.313.034
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	4.395.393	2.957.312
	Udskudt skatteaktiv	4.819.411	4.036.010
	Andre tilgodehavender	175.569	41.459
	Periodeafgrænsningsposter	42.680	338.508
	Tilgodehavender i alt	20.984.603	21.153.432
	Likvide beholdninger	12.746	10.543
	Omsætningsaktiver i alt	35.246.503	35.372.716
	Aktiver i alt	37.131.836	37.883.424

		30.04.19	30.04.18
		DKK	DKK
PASSIVER			
Note			
	Selskabskapital	1.100.000	1.100.000
	Reserve for udviklingsomkostninger	340.917	205.560
	Overført resultat	1.653.544	4.248.642
	Egenkapital i alt	3.094.461	5.554.202
8	Andre hensatte forpligtelser	50.000	0
	Hensatte forpligtelser i alt	50.000	0
9	Gæld til kreditinstitutter	12.500.000	12.500.000
9	Leasingforpligtelser	416.860	420.887
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	12.916.860	12.920.887
9	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	118.500	184.500
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	9.996.904	4.911.534
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.776.786	9.240.194
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	2.074.570
	Anden gæld	2.178.325	2.997.537
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	21.070.515	19.408.335
	Gældsforpligtelser i alt	33.987.375	32.329.222
	Passiver i alt	37.131.836	37.883.424
10	Eventualforpligtelser		
11	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Beløb i DKK	Selskabskapital	Reserve for udviklingsomkostninger	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.05.18 - 30.04.19			
Saldo pr. 01.05.18	1.100.000	205.560	4.248.642
Overførsler til/fra andre reserver	0	135.357	-135.357
Forslag til resultatdisponering	0	0	-2.459.741
Saldo pr. 30.04.19	1.100.000	340.917	1.653.544

Pengestrømsopgørelse

Note	2018/19 DKK	2017/18 DKK
Årets resultat	-2.459.741	-10.856.819
12 Reguleringer	1.393.613	1.623.277
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-40.412	2.335.738
Tilgodehavender	-622.770	6.120.849
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-463.408	-5.356.548
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-985.664	-3.167.068
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-3.178.382	-9.300.571
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-1.402.975	-1.817.580
Pengestrømme fra driften	-4.581.357	-11.118.151
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-202.817	-64.035
Køb af materielle anlægsaktiver	-272.712	-904.565
Køb af finansielle anlægsaktiver	-2.223	-2.179
Salg af finansielle anlægsaktiver	43.500	0
Pengestrømme fra investeringer	-434.252	-970.779
Kapitaltilførsel	0	10.000.000
Afdrag af gæld til kreditinstitutter	0	-7.000.000
Indgåelse af leasingforpligtelser	149.426	687.200
Afdrag på leasingforpligtelser	-219.454	-314.983
Pengestrømme fra finansiering	-70.028	3.372.217
Årets samlede pengestrømme	-5.085.637	-8.716.713
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	20.543	3.825.722
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-4.911.534	0
Likvide beholdninger ved årets slutning	-9.976.628	-4.890.991
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	12.746	20.543
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko	7.530	0
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-9.996.904	-4.911.534
I alt	-9.976.628	-4.890.991

1. Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.05.18 - 30.04.19 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Som følge af de realiserede underskud er opstået et udskudt skatteaktiv på 4,8 mio. DKK. Underskuddet kan anvendes i fremtidig indtjening hos selskabet samt hos sambeskattede selskaber.

Det er ledelsens vurdering, at det udskudte skatteaktiv kan udnyttes i løbet af de kommende år og som følge heraf er det udskudte skatteaktiv indregnet uden nedskrivning.

2. Efterfølgende begivenheder

Ved regnskabsårets udløb har Knud Erik Markussen Holding ApS erhvervet alle kapitalandele i moderselskabet Danilift Holding ApS og det i 2018 igangsatte ejer- og ledelsesskifte er hermed gennemført.

I forbindelse med ejerskiftet er selskabets gæld til selskaber ejet af den tidligere kapitalejer på i alt 1,9 mio. DKK blevet eftergivet, og selskabets kapitalforhold er hermed blevet styrket.

	2018/19 DKK	2017/18 DKK
3. Personaleomkostninger		
Lønninger	12.703.047	13.908.648
Pensioner	1.530.347	1.733.422
Andre omkostninger til social sikring	433.941	299.814
Andre personaleomkostninger	542.310	591.007
I alt	15.209.645	16.532.891
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	33	37

	2018/19 DKK	2017/18 DKK
4. Finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	78.548	61.789
Renteomkostninger i øvrigt	1.081.171	1.501.160
Valutakursreguleringer	-5	0
Øvrige finansielle omkostninger	243.256	254.631
I alt	1.402.970	1.817.580

5. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Færdiggjorte udviklings- projekter	Erhvervede rettigheder	Udviklingspro- jekter under udførelse
Kostpris pr. 01.05.18	3.957.702	1.439.232	93.750
Tilgang i året	0	0	202.817
Kostpris pr. 30.04.19	3.957.702	1.439.232	296.567
Af- og nedskrivninger pr. 01.05.18	-3.387.234	-1.310.835	0
Nedskrivninger i året	0	0	-93.750
Afskrivninger i året	-176.911	-41.854	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.04.19	-3.564.145	-1.352.689	-93.750
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.19	393.557	86.543	202.817

Indregning sker efter opgjort kostpris, når projektet vurderes at kunne bidrage til fremtidig indtjening hos selskabet.

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Indretning af lejede lokaler	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.05.18	1.269.310	1.706.003	3.274.136
Tilgang i året	40.599	0	232.113
Afgang i året	0	-191.054	-447.070
Kostpris pr. 30.04.19	1.309.909	1.514.949	3.059.179
Opskrivninger pr. 01.05.18	0	667.052	287.939
Opskrivninger pr. 30.04.19	0	667.052	287.939
Af- og nedskrivninger pr. 01.05.18	-1.121.770	-2.116.200	-2.408.865
Afskrivninger i året	-65.857	-238.091	-432.403
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	183.355	446.478
Af- og nedskrivninger pr. 30.04.19	-1.187.627	-2.170.936	-2.394.790
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.19	122.282	11.065	952.328
Regnskabsmæssig værdi i balancen, såfremt opskrivning til dagsværdi ikke havde været foretaget pr. 30.04.19	0	11.065	869.641
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leaseede aktiver pr. 30.04.19	0	0	662.478

	30.04.19	30.04.18
	DKK	DKK

7. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	5.838.772	5.467.108
Acontofaktureringer	0	0

Igangværende arbejder for fremmed regning	5.838.772	5.467.108
---	-----------	-----------

Der indregnes således i balancen:

Igangværende arbejder	5.838.772	5.467.109
-----------------------	-----------	-----------

I alt	5.838.772	5.467.109
-------	-----------	-----------

8. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

Kortfristede forpligtelser	50.000	0
----------------------------	--------	---

9. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Gæld i alt 30.04.19	Gæld i alt 30.04.18
Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	12.500.000	12.500.000
Leasingforpligtelser	118.500	535.360	605.387
I alt	118.500	13.035.360	13.105.387

10. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingaftaler om finansiel leasing af 3 stk. varebiler. Leasingperioden løber fra 44 - 51 måneder fra statusdagen. Leasingforpligtelserne er indregnet i balancen.

Selskabet har indgået lejekontrakt om leje af erhvervslokaler beliggende Søndergården 34, Farsø. Der er aftalt uopsigelighed af lejemålet frem til 30. april 2024. Selskabets samlede leje-forpligtelser i denne forbindelse kan opgøres til 9,3 mio. DKK.

Selskabet har endvidere indgået lejekontrakt vedrørende leje af erhvervslokaler i Ringsted med uopsigelighed frem til 1. april 2021. Selskabets samlede leje-forpligtelser i denne forbindelse kan opgøres til t.DKK 435. Der er indbetalt t.DKK 109 i depositum vedrørende dette lejemål til sikkerhed for lejers forpligtelser.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter forholdsmæssigt for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen udgør maksimalt et beløb, svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af den ultimative modervirksomhed. Den samlede skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber på balance-dagen er endnu ikke opgjort. Der henvises til administrationselskabet Knud Erik Markussen Holding ApS' årsregnskab for yderligere oplysninger.

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til Den Jyske Sparekasse på 22,5 mio. DKK er der tinglyst 2 stk. ejer-pantebreve med en nom. værdi på henholdsvis t.DKK 1.700 og t.DKK 2.150. Pantet omfatter driftsmidler, driftsmateriel og goodwill i den i lejede lokaler etablerede virksomhed beliggende Søndergården 34, 9640 Farsø samt en række navngivne maskiner, som fremgår særskilt af tingbogen.

Endvidere er der til sikkerhed for gæld til Den Jyske Sparekasse tinglyst 1 stk. ejerpantebrev med en nom. værdi på t.DKK 2.000. Regnskabsmæssig værdi af de pantsatte aktiver udgør DKK 0.

Til sikkerhed for gæld til Den Jyske Sparekasse på 22,5 mio. DKK har selskabet afgivet virksomhedspant på t.DKK 25.500. Virksomhedspantet omfatter pr. 30.04.19 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Goodwill og immaterielle rettigheder, t.DKK 683
- Produktionsanlæg, andre anlæg, driftsmateriel og inventar, t.DKK 301
- Varebeholdninger, t.DKK 14.249
- Tilgodehavender og tjenesteydelser, t.DKK 5.713.

	2018/19 DKK	2017/18 DKK
12. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	1.048.866	1.081.149
Nedskrivninger af omsætningsaktiver, som overstiger normale nedskrivninger	1.575.000	1.300.000
Andre driftsomkostninger	8.291	168.820
Finansielle indtægter	-1.908.118	0
Finansielle omkostninger	1.402.975	1.817.580
Skat af årets resultat	-783.401	-2.744.271
Øvrige reguleringer	50.000	-1
I alt	1.393.613	1.623.277

13. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

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.

I balancen indregnes aktiver, 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 be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser 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 årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

LEASINGKONTRAKTER

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter fra levering af tjenesteydelse indregnes i takt med levering af tjenesteydelse, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder, opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen (produktionsmetoden).

Entreprisekontrakter, hvor der leveres anlæg med høj grad af individuel tilpasning, indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter produktionsomkostninger, salgsomkostninger, bilomkostninger, lokaleomkostninger og administrationsomkostninger samt øvrige kapacitetsomkostninger, herunder tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Færdiggjorte udviklingsprojekter	10	0
Erhvervede rettigheder	2 - 5	0
Indretning af lejede lokaler	5 - 10	0
Produktionsanlæg og maskiner	2 - 5	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2 - 7	0

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Nedskrivninger af omsætningsaktiver, der overstiger normale nedskrivninger**

Nedskrivninger af omsætningsaktiver, der overstiger normale nedskrivninger, omfatter nedskrivninger på varebeholdninger, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser og andre omsætningsaktiver, som på grund af deres art eller størrelse eller efter virksomhedens forhold i øvrigt anses at overstige normale nedskrivninger.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne 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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****Immaterielle anlægsaktiver***Færdiggjorte udviklingsprojekter og udviklingsprojekter under udførelse*

Udviklingsprojekter indregnes i balancen, hvor projektet tilsigter at udvikle et bestemt produkt eller en bestemt proces, som selskabet har til hensigt at fremstille henholdsvis benytte i produktionen. Udviklingsprojekter måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen, herunder lønninger og afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsprojekterne, indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere udviklingsprojekter i udviklingsperioden indregnes ikke i kostprisen. Øvrige udviklingsprojekter og udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det år, de afholdes.

Udviklingsprojekter under udførelse overføres til færdiggjorte udviklingsprojekter, når aktivet er klar til brug.

Udviklingsprojekter måles efterfølgende i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Erhvervede rettigheder

Erhvervede rettigheder måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Erhvervede rettigheder afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsmomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling opgøres som værdien af direkte medgåede materialer og løn. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Hvis salgsværdien for et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængigt af, hvorvidt nettoværdien af salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger er positiv eller negativ.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Reserve for opskrivninger omfatter opskrivning af materielle anlægsaktiver til dagsværdi. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med afskrivninger på de opskrevne aktiver. Ved afhændelse af aktiverne overføres det resterende beløb fra reserve for opskrivninger til overført resultat.

Et beløb svarende til de i balancen indregnede omkostninger til internt oparbejdede udviklingsprojekter indregnes under egenkapitalen i reserve for udviklingsomkostninger. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med af- og nedskrivninger på aktivet. Såfremt en nedskrivning af udviklingsomkostninger senere tilbageføres, reableres reserven med et tilsvarende beløb. Reserven opløses, når udviklingsomkostningerne udgår af virksomhedens drift, og det resterende beløb overføres til overført resultat.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til tab på igangværende arbejder, omstruktureringer m.v. og indregnes, når selskabet på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller dagsværdi, såfremt forpligtelsen forventes indfriet på længere sigt.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.