

Maskinland A/S

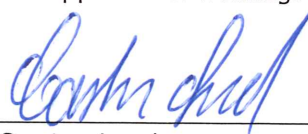
Grindsted Landevej 26, Loft, 7200 Grindsted

Årsrapport for

2017/18

CVR-nr. 18 07 23 43

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14. august 2018.



Carsten Lund
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsesberetning

- 5 Selskabsoplysninger
- 6 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. april 2017 - 31. marts 2018

- 7 Anvendt regnskabspraksis
- 12 Resultatopgørelse
- 13 Balance
- 15 Noter

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2017/18 for Maskinland 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. 31. marts 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2017 - 31. marts 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Grindsted, den 14. august 2018

Direktion



Brian Sønderlund Larsen

Bestyrelse



John Ivan Kristensen



Carsten Krøyer Lund



Kjeld Kargo Christensen



Brian Sønderlund Larsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionærerne i Maskinland A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Maskinland A/S for regnskabsåret 1. april 2017 - 31. marts 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2017 - 31. marts 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi gør opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til ledelsesberetningen og til note 1 i regnskabet, hvoraf det fremgår, at der er modtaget tilsagn fra selskabets pengeinstitut om opretholdelse af de nuværende kreditfaciliteter under forudsætning af, at de udarbejdede budgetter for 2018/19 overholdes. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat, at budgettet for 2018/19 vil kunne overholdes, og aflægger derfor regnskaber under forudsætningen om fortsat drift.

Vores konklusion er ikke modificeret som følge af dette forhold.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejl-information, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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.

Esbjerg, den 14. august 2018

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01



Søren Rishøj
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 19733

Selskabsoplysninger

Selskabet

Maskinland A/S
Grindsted Landevej 26, Loft
7200 Grindsted

Telefon: 75251566
Telefax: 75251456
Hjemmeside: www.maskinland.dk

CVR-nr.: 18 07 23 43
Stiftet: 1. oktober 1994
Hjemsted: Bllund
Regnskabsår: 1. april - 31. marts
23. regnskabsår

Bestyrelse

John Ivan Kristensen
Carsten Krøyer Lund
Kjeld Kargo Christensen
Brian Sønderlund Larsen

Direktion

Brian Sønderlund Larsen

Revision

Martinsen
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Edison Park 4
6715 Esbjerg N

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i handel med og reparation af nye og brugte landbrugs- og entreprenørmaskiner samt dermed beslægtet aktivitet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 11.236.651 mod 8.355.897 sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 281.690 mod -2.316.168 sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Den forventede udvikling

Selskabets likviditet er presset, hvilket primært skyldes pengebindinger i varelager. På tidspunktet for aflæggelse af årsrapporter er likviditeten fortsat stram. Likviditeten forventes på sigt at blive forbedret, da ledelsen har stor fokus på at nedbringe varelageret.

Selskabets pengeinstitut har den 6. juli 2018 bekræftet, at det er indstillet på at stille uændret likviditetsramme til rådighed for gennemførelse af det forelagte budget for 2018/19.

Ledelsen forventer, at selskabet vil fortsætte den positive driftsudvikling og generere overskud i 2018/19 i henhold til udarbejdede budgetter og aflægger derfor også årsrapporten under forudsætningen om fortsat drift.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Maskinland A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, 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

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

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 immaterielle og 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 immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Anvendt regnskabspraksis

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 og restværdier:

| | Brugstid | Restværdi |
|---|----------|-----------|
| Bygninger | 20 år | 0-20 % |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-7 år | 0-20 % |

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.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

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

Anvendt regnskabspraksis

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 og direkte løn. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationsværdien 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 nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer og forventede tab. Igangværende arbejder for fremmed regning er kendetegnet ved, at de producerede varer indeholder en høj grad af individualisering af hensyn til design.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

Periodeafgrænsningsposter

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

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.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

Resultatopgørelse 1. april - 31. marts

| <u>Note</u> | <u>2017/18</u> | <u>2016/17</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Bruttofortjeneste | 11.236.651 | 8.355.897 |
| 2 Personaleomkostninger | -8.998.616 | -9.452.394 |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | -622.866 | -646.232 |
| Driftsresultat | 1.615.169 | -1.742.729 |
| Andre finansielle indtægter | 465.138 | 136.892 |
| 3 Øvrige finansielle omkostninger | -1.763.361 | -1.840.913 |
| Resultat før skat | 316.946 | -3.446.750 |
| Skat af årets resultat | -35.256 | 1.130.582 |
| Årets resultat | 281.690 | -2.316.168 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Overføres til overført resultat | 281.690 | 0 |
| Disponeret fra overført resultat | 0 | -2.316.168 |
| Disponeret i alt | 281.690 | -2.316.168 |

Balance 31. marts

| Aktiver | | 2018 | 2017 |
|--------------------------|---|--------------------------|--------------------------|
| Note | | <u> </u> | <u> </u> |
| Anlægsaktiver | | | |
| 4 | Grunde og bygninger | 2.163.252 | 2.425.952 |
| 5 | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 627.986 | 445.672 |
| | Materielle anlægsaktiver i alt | <u>2.791.238</u> | <u>2.871.624</u> |
| 6 | Andre værdipapirer og kapitalandele | 73.738 | 53.878 |
| | Andre tilgodehavender | 162.840 | 162.840 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>236.578</u> | <u>216.718</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>3.027.816</u> | <u>3.088.342</u> |
| Omsætningsaktiver | | | |
| | Fremstillede varer og handelsvarer | 26.743.237 | 27.245.562 |
| | Varebeholdninger i alt | <u>26.743.237</u> | <u>27.245.562</u> |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 4.999.459 | 4.470.069 |
| | Igangværende arbejder for fremmed regning | 93.869 | 415.913 |
| | Udsudte skatteaktiver | 1.313.000 | 1.351.000 |
| | Tilgodehavende selskabsskat | 11.857 | 51.153 |
| | Andre tilgodehavender | 86.021 | 187.929 |
| | Tilgodehavender i alt | <u>6.504.206</u> | <u>6.476.064</u> |
| | Likvide beholdninger | 63.274 | 61.928 |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>33.310.717</u> | <u>33.783.554</u> |
| | Aktiver i alt | <u>36.338.533</u> | <u>36.871.896</u> |

Balance 31. marts

| Passiver | | |
|--|-------------------|-------------------|
| Note | 2018 | 2017 |
| Egenkapital | | |
| 7 Virksomhedskapital | 626.000 | 626.000 |
| 8 Overført resultat | -1.767.437 | -2.049.127 |
| Egenkapital i alt | -1.141.437 | -1.423.127 |
| Gældsforpligtelser | | |
| Gæld til realkreditinstitutter | 1.336.987 | 1.540.865 |
| Gæld til pengeinstitutter | 724.285 | 1.419.389 |
| Leasingforpligtelser | 161.299 | 1.537.223 |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt | 2.222.571 | 4.497.477 |
| Gældsforpligtelser | 768.477 | 872.072 |
| Gæld til pengeinstitutter | 22.417.627 | 20.241.314 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 10.921.238 | 11.061.012 |
| Anden gæld | 1.150.057 | 1.623.148 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 35.257.399 | 33.797.546 |
| Gældsforpligtelser i alt | 37.479.970 | 38.295.023 |
| Passiver i alt | 36.338.533 | 36.871.896 |

1 Usikkerhed om going concern

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

10 Eventualposter

Noter

1. Usikkerhed om going concern

Selskabets likviditet er presset, hvilket primært skyldes pengebindinger i varelager. På tidspunktet for aflæggelse af årsrapporter er likviditeten fortsat stram. Likviditeten forventes på sigt at blive forbedret, da ledelsen har stor fokus på at nedbringe varelageret.

Selskabets pengeinstitut har den 6. juli 2018 bekræftet, at det er indstillet på at stille uændret likviditetsramme til rådighed for gennemførelse af det forelagte budget for 2018/19.

Ledelsen forventer, at selskabet vil fortsætte den positive driftsudvikling og generere overskud i 2018/19 i henhold til udarbejdede budgetter og aflægger derfor også årsrapporten under forudsætningen om fortsat drift.

| | <u>2017/18</u> | <u>2016/17</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| 2. Personaleomkostninger | | |
| Lønninger og gager | 7.693.067 | 8.160.724 |
| Pensioner | 715.590 | 589.769 |
| Andre omkostninger til social sikring | 46.127 | 42.467 |
| Personaleomkostninger i øvrigt | 543.832 | 659.434 |
| | <u>8.998.616</u> | <u>9.452.394</u> |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>22</u> | <u>21</u> |
| 3. Øvrige finansielle omkostninger | | |
| Andre finansielle omkostninger | 1.763.361 | 1.840.913 |
| | <u>1.763.361</u> | <u>1.840.913</u> |
| 4. Grunde og bygninger | | |
| Kostpris primo | 5.454.570 | 5.454.570 |
| Kostpris ultimo | <u>5.454.570</u> | <u>5.454.570</u> |
| Af- og nedskrivninger primo | -3.028.618 | -2.765.918 |
| Årets af-/nedskrivninger | -262.700 | -262.700 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | <u>-3.291.318</u> | <u>-3.028.618</u> |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | <u>2.163.252</u> | <u>2.425.952</u> |

Noter

| | 31/3 2018 | 31/3 2017 |
|--|-------------------|-------------------|
| 5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | |
| Kostpris primo | 3.107.714 | 3.311.049 |
| Tilgang i årets løb | 408.773 | 120.686 |
| Afgang i årets løb | -288.754 | -261.521 |
| Kostpris ultimo | 3.227.733 | 3.170.214 |
| Af- og nedskrivninger primo | -2.662.042 | -2.775.369 |
| Årets af-/nedskrivninger | -226.459 | -204.917 |
| Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver | 288.754 | 255.744 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | -2.599.747 | -2.724.542 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 627.986 | 445.672 |
| Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på | 200.919 | 117.789 |
| 6. Andre værdipapirer og kapitalandele | | |
| Kostpris primo | 55.807 | 53.878 |
| Tilgang i årets løb | 17.931 | 0 |
| Kostpris ultimo | 73.738 | 53.878 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 73.738 | 53.878 |
| 7. Virksomhedskapital | | |
| Virksomhedskapital primo | 626.000 | 626.000 |
| | 626.000 | 626.000 |
| Aktiekapitalen består af 626 aktier á 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser. | | |
| 8. Overført resultat | | |
| Overført resultat primo | -2.049.127 | 267.041 |
| Årets overførte overskud eller underskud | 281.690 | -2.316.168 |
| | -1.767.437 | -2.049.127 |

Noter

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 1.541 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. marts 2018 udgør 2.163 t.kr.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 1.174 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 23.573 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 18.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

| | |
|---|--------------|
| Varebeholdninger | 26.743 t.kr. |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 4.999 t.kr. |

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. marts 2018 udgør 201 t.kr., er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 31. marts 2018 udgør 295 t.kr.

10. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået lejekontrakt med en årlig husleje på 318 t.kr. og med en samlet huslejeforpligtelse på 159 t.kr.