

VAC Revision & Review ApS

Registrerede Revisorer
Linde Alle 1, 1. • 2750 Ballerup • Tlf: 44 66 26 22



Skandi Denmark A/S

(CVR nr. 18 23 92 80)

Krogenbergvej 15 A, 3490 Kvistgård

Årsrapport

1. oktober 2018 - 30. september 2019

(25. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 14. april 2020.

Dirigent

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Peter Rommedahl', written over a horizontal line.

Peter Rommedahl

Erhvervsstyrelsen

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse 1. oktober 2018 - 30. september 2019.....	15
Balance pr. 30. september 2019.....	16
Egenkapitalopgørelse	18
Noter	19

Selskabsoplysninger

Selskab

Skandi Denmark A/S
Krogenbergvej 15 A
3490 Kvistgård
Hjemstedskommune: Helsingør

CVR-nummer

18 23 92 80

Bestyrelse

Patrick Berger Rommedahl
Ole Larsen
Peter Rommedahl

Direktion

Peter Rommedahl

Kapitalejere

Rommedahl Holding ApS
AJN Holding ApS
UM Holding Brørup ApS
Schmidt Holding af 2017 IVS
Kim Mølgaard Thygesen
Michael Peter Zwicky Mayntzhusen

Tilknyttede virksomheder

Multi Flame AB, Ängdalavägen 7B, 281 31 Häsleholm - Sverige

Revisor

VAC Revision & Review ApS
Linde Allé 1, 1.
2750 Ballerup

Pengeinstitut

Spar Nord Bank A/S
Københavnsvej 31
3400 Hillerød

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og vedtaget årsrapporten for Skandi Denmark A/S for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019, som indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vi erklærer i den forbindelse:

- at årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lovgivningens og eventuelle standarders krav samt eventuelle krav til vedtægter eller aftale, og
- at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver og passiver, finansielle stilling og resultat.
- at årsregnskabet er ledelsens ansvar.
- at ledelsesberetningen efter vores opfattelse indeholder en retvisende redegørelse for de forhold beretningen omhandler.


Kvistgård, den 14. april 2020

Direktion



Peter Rommedahl

Bestyrelse


Patrick Berger Rommedahl

Ole Larsen



Peter Rommedahl

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Skandi Denmark A/S.

Konklusion med forbehold

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Skandi Denmark A/S for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet bortset fra det mulige indvirkning af de forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for konklusion med forbehold" giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2019 samt af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion med forbehold

Vi henviser til note "Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling".

Multi Flame AB der er en udenlandsk tilknyttet virksomhed, er under konkurs. Der henstår usikkerhed vedrørende udfaldet af dattervirksomhedens konkursbegæring i Sverige. Værdien af dattervirksomheden er indregnet til indre værdi.

Vi har ikke kunnet opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for den indregnede værdi af Skandi Denmark A/S's kapitalandel kr. 957.828 og goodwill kr. 1.894.554 i Multi Flame AB pr. 30. september 2019 og Skandi Denmark A/S's andel af Multi Flame AB's andel af resultat for regnskabsåret.

Det er vores opfattelse, at der ikke vil komme en dividende fra konkursboet, hvorfor det er nødvendigt at nedskrive kapitalandel og goodwill med samlet kr. 2.852.382. Årets resultat og egenkapital ville som følge heraf blive reduceret med kr. 2.852.382.

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion med forbehold.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang (fortsat)

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi gør opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til note "Usikkerhed om fortsat drift" i regnskabet, hvoraf fremgår, at det for nuværende er usikkert, om der opnås tilsagn om de begærede kreditter til finansiering af driften og de nødvendige investeringer i de førstkomende år, men at det er ledelsen vurdering, at et sådant tilsagn vil blive opnået, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende 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.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerede handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker derfor ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang (fortsat)

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentlig inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang 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.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Overtrædelse af selskabslovens bestemmelser om indsendelse af årsrapport

Selskabet har i strid med selskabslovens bestemmelser ikke afholdt generalforsamling samt indsendt årsrapporten til Erhvervsstyrelsen senest 5 måneder efter regnskabsårets udløb. Ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

Ballerup, den 14. april 2020

VAC Revision & Review ApS
Registreret revisionsanpartsselskab
(CVR nr. 37 36 60 99)

Kenn Andersen
Registreret revisor
(mne12420)

Ledelsesberetning

Aktivitet

Selskabets aktivitet består i salg af reklameartikler samt dertil beslægtede områder. Der er ikke sket ændringer i selskabets aktivitet i forhold til tidligere år.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er tilfredsstillende under hensyntagen til, at der jf. note om Særlige poster er indregnet omkostninger vedrørende en enkeltstående sag på kr. 1.821.626 i regnskabsåret. Årets underskud blev på kr. -1.176.063.

Usædvanlige forhold vedrørende regnskabsåret

Vi henleder opmærksomheden på årsregnskabet note "Særlige poster". Noten indeholder specifikation af retssag, hvor selskabet er blevet dømt til at betale erstatning samt at selskabets modkrav var uberettiget. Beløbene påvirker årets resultat negativt med kr. 1.821.626. Herudover er der ikke konstateret usædvanlige forhold i regnskabsåret.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Vi henleder opmærksomheden på årsregnskabet note "Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling, heraf fremgår:

Der henstår usikkerhed vedrørende udfaldet af dattervirksomhedens konkursbegæring i Sverige. Konkursen er ikke afsluttet. Konkursen vil påvirke følgende poster i årsregnskabet: Investering i dattervirksomhed kr. 957.828 samt goodwill dattervirksomhed kr. 1.894.554.

Herudover er der ikke konstateret usikkerheder vedrørende indregning og måling.

Betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsafslutningen indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke vurderingen af årsrapporten væsentligt.

Den forventede udvikling

Ledelsen forventer resultatet i det kommende regnskabsår vil være tilfredsstillende.

Der er i den efterfølgende periode konstateret omsætningsfremgang og positive resultater på driften. Ledelsen har samtidig iværksat tiltag til besparelser på driftsomkostninger og der er forventning om kapitaltilskud fra kapitalejer til styrkelse af selskabets finansielle situation.

Ledelsesberetning (fortsat)

Ejerforhold

Følgende kapitalejere ejer mere end 5% af selskabets virksomhedskapital:

Rommedahl Holding ApS, Frederikssund

AJN Holding ApS, Ølstykke

UM Holding Brørup ApS, Brørup

Kim Mølgaard Thygesen, Ikast

Schmidt Holding af 2017 IVS, Jyllinge

Michael Peter Zwicki Mayntzhusen

Resultatanvendelse

Forslag til anvendelse af årets resultat fremgår af resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er udarbejdet efter årsregnskabslovens, og eventuelle standards krav.

Årsrapporten er aflagt efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler fra regnskabsklasse C, og er aflagt i danske kroner.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabsloven §110 valgt at undlade at udarbejde koncernregnskab.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Regnskabspraksis er tilpasset ændringer i årsregnskabsloven, som træder i kraft for regnskabsår der starter 1. januar 2020. Det medfører, at der nu ikke længere er en note om egenkapitalen.

Oplysninger om egenkapitalen er i år og fremover anført i en egenkapitalopgørelse.

Tilpasningen i anvendt regnskabspraksis har ikke medført beløbsmæssige ændringer af resultat, aktiver, passiver eller egenkapital, hverken for tidligere eller indeværende år.

Herudover er der ikke sket ændringer i anvendt regnskabspraksis.

Indregning af belånte fakturaer er ændret, da det herved giver et bedre overblik.

Sammenligningstallene er tilpasset i overensstemmelse hermed. Ændringen betyder, at sammenligningstallene for aktiver og passiver er forøget med kr. 4.210.345. Ændringen har ikke givet ændringer i resultat eller egenkapital.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i resultatopgørelsen som finansielle indtægter eller finansielle omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Generelt om indregning og måling (fortsat)

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, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskabet indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Langfristede aktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Resultatopgørelsen opstilles i overensstemmelse med årsregnskabslovens bilag 2, skema 3 (artsopdelt) resultatopgørelse.

Bruttofortjeneste

Selskabet har i henhold til årsregnskabsloven §32, foretaget en sammendragning af flere regnskabsposter i resultatopgørelsen til regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivninger

Afskrivninger er baseret på lineære driftsøkonomiske afskrivninger beregnet på grundlag af aktivernes forventede brugstid. Afskrivningerne beregnes under hensyntagen til en eventuel restværdi efter afsluttet brugstid.

Der anvendes følgende åremål for afskrivninger:

Goodwill	10 år
Indretning lejede lokaler	5 - 20 år
Driftsmateriel og inventar	5 år

Goodwill afskrives over en periode på 10 år, da dette formodes at være den omsætningsaktive periode for tilbagevendende kunder.

Mindre aktiver omkostningsføres i anskaffelsesåret i overensstemmelse med reglerne for skattemæssig omkostningsførelse af småaktiver.

Ved salg eller udrangering af materielle eller immaterielle anlægsaktiver indtægtsføres realiserede fortjenester over resultatopgørelsen under andre driftsindtægter og realiserede tab omkostningsføres over resultatopgørelsen under andre driftsudgifter.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder værdiansættes efter den indre værdis metode, hvilket indebærer, at andelene optages i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens indre værdi.

I resultatopgørelsen medtages selskabets andel af resultatet efter fradrag af urealiserede interne fortjenester og tab.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende tilgodehavender, gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat og forskydninger i udskudt skat.

Aktuel skat er beregnet med udgangspunkt i årets resultat før skat, korrigeret for ikke skattepligtige indtægter og omkostninger. Betalt a'contoskat modregnes i skyldig skat ved årets udgang.

Udskudt skat er hensat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier.

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat (fortsat)

Selskabet er sambeskattet med de danske koncernforbundne selskaber.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Aktuel beregnet skat indregnes som tilgodehavende/refusion med koncernforbundne selskaber.

Balancen

Balancen er opstillet efter årsregnskabslovens bilag 2, skema 1 (balance i kontoform), dog med den ændring, at gældsforpligtelser er opdelt i kort- og langfristede gældsforpligtelser, idet denne opdeling giver et mere retvisende billede af virksomhedens likviditets- og finansieringsforhold.

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver er indregnet til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver er indregnet til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder værdiansættes efter den indre værdis metode, hvilket indebærer, at andelene optages i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens indre værdi.

Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

Øvrige finansielle anlægsaktiver indregnes til kostpris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelser ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris eller nettorealiseringsværdien, såfremt denne er lavere. Kostpris beregnes på grundlag af FIFO-metoden.

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Opskrivninger

Opskrivninger af aktiver indregnes direkte på egenkapitalen, i det omfang opskrivningen ikke har effekt for hensatte forpligtelser, herunder hensættelser til udskudt skat.

Udbytte

Ledelsens forslag til udbytte vises i overskudsdisponeringen, som er anført i sammenhæng med resultatopgørelsen. Udbytte indregnes som en særskilt post under egenkapitalen.

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 og for betalte aconto skatter.

Udskudt skat indregnes efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, indregnes udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til netto realisationsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gæld til kreditinstitutter

Gælden indregnes til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel restgæld.

Øvrige gældsposter

Gælden indregnes til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel restgæld.

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Eventualforpligtelser

Sambeskatning

Administrationsselskabet hæfter solidarisk med helejede koncernforbundne selskaber for indkomstskatter. m.v. Øvrige selskaber i sambeskatningen "minoritetselskaber" hæfter subsidiært for ovenstående krav i forhold til den andel af kapitalen i det hæftende selskab, der ejes direkte eller indirekte af administrationsselskabet.

Hensatte forpligtelser og eventualforpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet på balancedagen har en retlig eller en faktisk forpligtelse som resultat af en tidligere begivenhed, og der er sandsynligt, at afviklingen heraf vil medføre et træk på selskabets økonomiske ressourcer, samt at der kan foretages en pålidelig beløbsmæssig måling af forpligtelsen.

Resultatopgørelse 1. oktober 2018 - 30. september 2019

2017/2018		Noter	
6.501.880	Bruttofortjeneste		8.372.289
-4.463.028	Personaleomkostninger	1	-5.818.705
-273.285	Af- og nedskrivninger	2	-299.857
165.076	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	0
0	Nedskrivning af omsætningsaktiver		-1.436.400
-827.032	Andre driftsomkostninger		-543.843
<u>1.103.611</u>	Resultat før finansielle poster		<u>273.484</u>
45.438	Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder ...		41.444
5.438	Finansielle indtægter		16.989
-736.737	Finansielle omkostninger		-1.306.328
<u>417.750</u>	Resultat før skat		<u>-974.411</u>
<u>347.072</u>	Skat af årets resultat	4	<u>-201.652</u>
<u><u>764.822</u></u>	ÅRETS RESULTAT		<u><u>-1.176.063</u></u>

Der foreslås fordelt således:

Udlodning af udbytte	0
Overført resultat	-1.176.063
Resultatdisponering i alt	<u>-1.176.063</u>

Balance pr. 30. september 2019

Aktiver

2017/2018		Noter	
	Anlægsaktiver		
	<u>Immaterielle anlægsaktiver</u>		
2.115.279	Goodwill	5	1.894.554
<u>2.115.279</u>	Immaterielle anlægsaktiver i alt		<u>1.894.554</u>
	<u>Materielle anlægsaktiver</u>		
385.304	Driftsmidler og inventar	6	296.173
<u>385.304</u>	Materielle anlægsaktiver i alt		<u>296.173</u>
	<u>Finansielle anlægsaktiver</u>		
957.828	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	957.828
100.400	Andre tilgodehavender		100.400
<u>1.058.228</u>	Finansielle anlægsaktiver i alt		<u>1.058.228</u>
<u>3.558.811</u>	Anlægsaktiver i alt		<u>3.248.955</u>
	Omsætningsaktiver		
	<u>Varebeholdninger</u>		
7.886.534	Fremstillede varer og handelsvarer		11.142.326
343.691	Forudbetalinger for varer		0
<u>8.230.225</u>	Varebeholdninger i alt		<u>11.142.326</u>
	<u>Tilgodehavender</u>		
5.294.177	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		7.056.180
140.000	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0
1.454.582	Andre tilgodehavender		940.093
409.860	Skatteaktiv		208.208
64.277	Periodeafgrænsningsposter		244.462
<u>7.362.896</u>	Tilgodehavender i alt		<u>8.448.943</u>
<u>2.943.077</u>	Likvide beholdninger i alt		<u>2.991.884</u>
<u>18.536.198</u>	Omsætningsaktiver i alt		<u>22.583.153</u>
<u><u>22.095.009</u></u>	AKTIVER I ALT		<u><u>25.832.108</u></u>

Balance pr. 30. september 2019

Passiver

2017/2018		Noter	
	Egenkapital		
500.000	Virksomhedskapital	8	500.000
165.076	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		165.076
0	Øvrige reserver		0
<u>1.684.547</u>	Overført resultat		<u>8.484</u>
<u>2.349.623</u>	Egenkapital i alt		<u>673.560</u>
	Forpligtelser		
	<u>Hensatte forpligtelser</u>		
0	Hensættelse til udskudt skat.....		0
<u>0</u>	Hensatte forpligtelser i alt		<u>0</u>
	<u>Langfristede gældsforpligtelser</u>		
434.522	Gæld til kreditinstitutter	9	0
0	Anden gæld	10	361.795
<u>434.522</u>	Langfristede gældsforpligtelser i alt		<u>361.795</u>
	<u>Kortfristede gældsforpligtelser</u>		
5.101.063	Kortfristet del af langfristet gæld	11	5.632.641
4.748.878	Gæld til pengeinstitutter		6.962.235
4.974.988	Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.411.020
1.209.970	Gæld til tilknyttede virksomheder		1.178.209
215.502	Selskabsskat		0
3.060.463	Anden gæld		3.612.648
<u>19.310.864</u>	Kortfristede gældsforpligtelser i alt		<u>24.796.753</u>
<u>19.745.386</u>	Forpligtelser i alt		<u>25.158.548</u>
<u>22.095.009</u>	PASSIVER I ALT		<u>25.832.108</u>

Særlige poster	12
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	13
Kontraktlige forpligtelser og eventualforpligtelser m.v.	14
Pantsætninger/sikkerhedsstillelser	15
Nærtstående parter, ejerforhold m.v.	16
Usikkerhed om fortsat drift	17

Egenkapitalopgørelse

	Virksom- hedskapital	Reserve for netto- opskrivning	Øvrige reserver	Overført resultat	I alt
Egenkapital primo sidste år	500.000	0	500.000	1.084.801	2.084.801
Tilbageførte opskrivinger i året	0	0	-500.000	0	-500.000
Udloddet udbytte	0	0	0	0	0
Resultat i tilknyttede virksomheder	0	165.076	0	-165.076	0
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	0	0	0	0
Årets resultat	0	0	0	764.822	764.822
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	0	0
Udbytte	0	0	0	0	0
Egenkapital primo	500.000	165.076	0	1.684.547	2.349.623
Udloddet udbytte	0	0	0		0
Resultat i tilknyttede virksomheder	0	0	0	0	0
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	0	0	0	0
Årets resultat	0	0	0	-1.176.063	-1.176.063
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	-500.000	-500.000
Udbytte	0	0	0	0	0
Egenkapital ultimo	500.000	165.076	0	8.484	673.560

Noter

2017/2018 1. Personaleomkostninger		
3.843.754	Lønninger, gager og vederlag	5.472.909
-129.931	Personalegoder	-217.779
379.995	Konsulentonorarer	127.000
<u>4.093.818</u>		<u>5.382.130</u>
33.127	Skattefrie godtgørelser	0
197.486	Pensionsbidrag.....	255.484
84.231	Feriepengeforpligtelse, reguleret.....	106.813
54.366	Andre sociale udgifter	74.278
<u>4.463.028</u>		<u>5.818.705</u>
<u>8</u>	Det gennemsnitlige antal ansatte har været:	<u>10</u>
 2. Af- og nedskrivninger		
137.242	Indretning lejede lokaler	0
91.969	Goodwill	220.725
44.074	Driftsmateriel og inventar	79.132
<u>273.285</u>		<u>299.857</u>
 3. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
<u>165.076</u>	Multi Flame AB	<u>0</u>
<u>165.076</u>		<u>0</u>
 4. Skat af årets resultat		
0	Aktuel skat	0
<u>-347.072</u>	Ændring af udskudt skat	<u>201.652</u>
<u>-347.072</u>		<u>201.652</u>

Noter (fortsat)

5. Immaterielle anlægsaktiver	Goodwill
Anskaffelsessum primo	2.267.248
Tilgang	0
Afgang, afhændede aktiver	0
Anskaffelsessum ultimo	<u>2.267.248</u>
Opskrivninger primo	0
Opskrivninger	0
Opskrivninger ultimo	<u>0</u>
Afskrivninger primo	151.969
Afskrivninger, afhændede aktiver	0
Afskrivninger	220.725
Afskrivninger ultimo	<u>372.694</u>
	 <u><u>1.894.554</u></u>
6. Materielle anlægsaktiver	Driftsmidler og inventar
Anskaffelsessum primo	968.936
Tilgang	0
Afgang, afhændede aktiver	-83.750
Anskaffelsessum ultimo.....	<u>885.186</u>
Afskrivninger primo.....	583.632
Afskrivninger, afhændede aktiver.....	-73.751
Afskrivninger.....	79.132
Afskrivninger ultimo	<u>589.013</u>
Bogført værdi driftsmidler og inventar	<u><u>296.173</u></u>

Noter (fortsat)

7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	Multi Flame AB Nom. kr. 300.000
Anskaffelsessum primo	792.752
Tilgang	0
Afgang, afhændede aktiver	0
Anskaffelsessum ultimo	<u>792.752</u>
Op-/nedskrivninger primo	165.076
Udbytte	0
Op-/nedskrivninger	<u>165.076</u>
Op-/nedskrivninger ultimo	<u>165.076</u>
Bogført værdi	<u>957.828</u>
Ejerandel	<u>100%</u>
Hjemsted	<u>Sverige</u>

8. Egenkapital

Virksomhedskapital

Virksomhedskapitalen består af 500 aktier á kr. 1.000.

2017/2018	9. Gæld til kreditinstitutter	
1.070.258	Pengeinstitutter	427.549
4.210.345	Midt factoring	5.205.092
<u>5.280.603</u>		<u>5.632.641</u>
-4.846.081	Afdrag næste år	<u>-5.632.641</u>
<u><u>434.522</u></u>		<u><u>0</u></u>

Gæld efter 5 år udgør ca. kr. 0.

Noter (fortsat)

2017/2018	10. Anden gæld	
254.982	Feriepengeforpligtelse	361.795
<u>-254.982</u>	Afdrag næste år	<u>0</u>
<u>0</u>		<u>361.795</u>

Gæld efter 5 år udgør ca. kr. 0.

	11. Kortfristet del af langfristet gæld	
4.846.081	Gæld til kreditinstitutter	5.632.641
<u>254.982</u>	Anden gæld	<u>0</u>
<u>5.101.063</u>		<u>5.632.641</u>

Gæld efter 5 år udgør ca. kr. 0.

12. Særlig poster

Årets resultat er positivt påvirket af diverse engangsindtægter samt negativt påvirket af tab vedrørende anlagt retssag.

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

Indtægter

SA Trading, husleje	80.000
SA Trading, afsatte omkostninger	250.000
Nordic Brands, Powerpaq	1.000.000
AJN Holding ApS, refusion omkostninger	<u>200.000</u>
	<u>1.530.000</u>

Omkostninger

SA Trading, tilbageførsel af forventet indtægt	1.436.400
SA Trading, provision	340.904
SA Trading, sagsomkostninger	201.940
SA Trading, renteudgifter	<u>172.382</u>
	<u>2.151.626</u>

Noter (fortsat)

12. Særlig poster (fortsat)

Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet:

Indtægter

Andre driftsindtægter	1.530.000
	<u>1.530.000</u>

Omkostninger

Nedskrivninger af omsætningsaktiver	1.436.400
Andre driftsomkostninger	542.844
Finansielle omkostninger	172.382
	<u>2.151.626</u>

13. Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling

Der henstår usikkerhed vedrørende udfaldet af dattervirksomhedens konkursbegæring i Sverige. Konkursen er ikke afsluttet. Konkursen vil påvirke følgende poster i årsregnskabet: Investering i dattervirksomhed kr. 957.828 samt goodwill dattervirksomhed kr. 1.894.554.

14. Kontraktlige forpligtelser og eventualforpligtelser m.v.

Administrationsselskabet hæfter solidarisk med helejede koncernforbundne selskaber for indkomstskatter m.v. Øvrige selskaber i sambeskatningen "minoritetselskaber" hæfter subsidiært for ovenstående krav i forhold til den andel af kapitalen i det hæftende selskab, der ejes direkte eller indirekte af administrationsselskabet.

Virksomheden yder normal garanti vedrørende det udførte arbejde. Der hensættes ikke til garantiforpligtelse pr. statutidspunkt.

Selskabet er involveret i 2 sager mod leverandører, hvor selskabet mener at have modtaget uretmæssige fakturaer. Sagerne er ikke afgjort endnu, men selskabets ledelse forventer at disse sager vil falde positivt ud for selskabet. Såfremt selskabet skulle blive pålagt at betale disse omkostninger, vil det påvirke årets resultat negativt med kr. 453.081.

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med restforpligtelser på anslået t.kr. 182 på balancetidspunktet.

Heraf forfalder indenfor 1 år t.kr. 159.

Restgæld efter 5 år kr. 0.

Noter (fortsat)

15. Pantsætninger/sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet virksomhedspant på nom. kr. 7.000.000 i selskabets varebeholdninger, driftsmateriel samt goodwill med bogført værdi kr. 13.333.053.

For mellemværende med pengeinstitut har hovedaktionær og virksomhedsdeltager stillet sikkerhed og afgivet selvskyldnerkaution. For hovedaktionærs mellemværende med pengeinstitut har selskabet afgivet selvskyldnerkaution.

Der er indgået factoringaftale vedrørende selskabets debitorer.

Til sikkerhed for mellemværende med factoringsselskab, er der stillet sikkerhed i sikringskonti med indestående kr. 2.156.715 opført under likvide beholdninger.

Herudover er der ikke stillet sikkerhed eller foretaget pantsætning af nogen art.

16. Nærtstående parter, ejerforhold m.v.

Bestemmende indflydelse:

Rommedahl Holding ApS der er hovedaktionær.

Ejerforhold:

Følgende kapitalejere ejer mere end 5% af selskabets virksomhedskapital:

Rommedahl Holding ApS, Frederiksborgvej 25, 3600 Frederikssund.

AJN Holding ApS, Niels Olsens Vej 5, 3650 Ølstykke.

UM Holding Brørup ApS, Adsersbølvej 9, 6650 Brørup.

Kim Mølgaard Thygesen, H C Andersensvej 27, 7430 Ikast.

Schmidt Holding af 2017 IVS, Kildehøj 29, 4040 Jyllinge.

Michael Peter Zwicki Mayntzhusen, Egevej 22, 3200 Helsinge.

Administrationselskab:

Moderselskab:

Rommedahl Holding ApS, Frederiksborgvej 25, 3600 Frederikssund.

Nærtstående parter, der har været transaktioner med:

Mellemværende med administrationselskabet på markedsmæssige vilkår.

Noter (fortsat)

17. Usikkerhed om going concern

Virksomhedens fortsatte drift er betinget af, at der fortsat kan opnås kreditfaciliteter i lighed med tidligere. Selskabets kortfristede gæld overstiger selskabets kortfristet likviditet. Selskabets største enkeltstående kreditor er selskabets pengeinstitut. Der pågår forhandlinger med pengeinstituttet og det er ledelsens forventning, at disse forhandlinger vil falde positivt ud. Herudover er det ledelsens forventning, at selskabets kunder fortsat vil aftage selskabets produkter. Årsrapporten er derfor aflagt efter princippet om fortsat drift.