

Heede Bolcher A/S

Dianavej 9, 7100 Vejle

CVR-nr. 25 11 83 40


Årsrapport

for perioden 1. april - 31. december 2017

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den

9/6-2018

Dirigent:



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. april - 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Heede Bolcher A/S for regnskabsåret 1. april - 31. december 2017.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

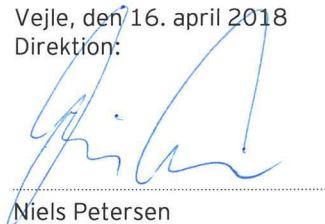
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april - 31. december 2017.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 16. april 2018

Direktion:



Niels Petersen

Bestyrelse:



Kenneth Skov Eskildsen
formand



Niels Petersen



Benny Poulsgaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Heede Bolcher A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Heede Bolcher A/S for regnskabsåret 1. april - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

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 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.

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 konklusion 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 bl.a. 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.

Aarhus, den 16. april 2018
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Klaus Skovsen
statsaut. revisor
MNE-nr.: mne30204



Michael Dahl Christiansen
statsaut. revisor
MNE-nr.: mne34515

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Heede Bolcher A/S
Adresse, postnr., by	Dianavej 9, 7100 Vejle
CVR-nr.	25 11 83 40
Stiftet	20. december 1999
Hjemstedskommune	Vejle
Regnskabsår	1. april - 31. december
Bestyrelse	Kenneth Skov Eskildsen, formand Niels Petersen Benny Poulsgaard
Direktion	Niels Petersen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, Postboks 330, 8100 Aarhus C

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at producere bolsjer, som afsættes på hjemmemarkedet og eksportmarkeder.

Selskabet blev pr. primo juni 2017 overtaget 100 % af Carletti A/S, Skødstrup og indgår herefter i Carletti-gruppen, som ejes af Givisco-koncernen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Som følge af salget til Carletti A/S er Heede Bolcher A/S' regnskabsår omlagt til kalenderåret. Følgelig er indeværende regnskab aflagt for en 9 måneders periode.

Virksomhedens resultatopgørelse for perioden 1. april - 31. december 2017 udviser et overskud på 1.512.517 kr. mod et overskud på 2.068.872 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på 5.443.413 kr. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Efter at selskabet nu indgår i Carletti-gruppen, forventes et forøget aktivitetsniveau i de kommende år, herunder i selskabets fabrik i Vejle.

Begivenheder efter balancedagen

Efter regnskabsårets afslutning har bestyrelserne for Heede Bolcher A/S og moderselskabet Carletti A/S underskrevet fusionsplan med henblik på at fusionere de to selskaber med virkning pr. 1. januar 2018.

Der er herudover efter balancedagen ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Årsregnskab 1. april - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2017 9 mdr.	2016/17 12 mdr.
	Bruttofortjeneste	11.464.773	14.994.591
2	Personaleomkostninger	-8.323.624	-10.709.409
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-1.139.614	-1.415.395
	Resultat før finansielle poster	2.001.535	2.869.787
	Finansielle omkostninger	-66.481	-214.930
	Resultat før skat	1.935.054	2.654.857
3	Skat af årets resultat	-422.537	-585.985
	Årets resultat	<u>1.512.517</u>	<u>2.068.872</u>
	Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	0	2.000.000
	Overført resultat	1.512.517	68.872
		<u>1.512.517</u>	<u>2.068.872</u>

Årsregnskab 1. april - 31. december

Balance

Note	kr.	2017	2016/17
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
4	Immaterielle anlægsaktiver		
	Software	327.608	0
		<u>327.608</u>	<u>0</u>
5	Materielle anlægsaktiver		
	Produktionsanlæg og maskiner	5.435.440	5.351.459
	Indretning af lejede lokaler	90.327	184.748
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	26.176	0
		<u>5.551.943</u>	<u>5.536.207</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>5.879.551</u>	<u>5.536.207</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	2.800.932	1.862.879
	Varer under fremstilling	181.882	324.818
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	731.396	936.087
		<u>3.714.210</u>	<u>3.123.784</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.477.403	3.618.134
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	431.788	0
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	80.714	191.000
	Andre tilgodehavender	260.457	0
	Periodeafgrænsningsposter	68.853	279.301
		<u>5.319.215</u>	<u>4.088.435</u>
	Likvide beholdninger	<u>89.468</u>	<u>1.172.907</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>9.122.893</u>	<u>8.385.126</u>
	AKTIVER I ALT	<u>15.002.444</u>	<u>13.921.333</u>

Årsregnskab 1. april - 31. december

Balance

Note	kr.	2017	2016/17
	PASSIVER		
	Egenkapital		
6	Aktiekapital	500.000	500.000
	Overført resultat	4.943.413	3.430.896
	Foreslået udbytte	0	2.000.000
	Egenkapital i alt	5.443.413	5.930.896
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	369.594	316.255
	Hensatte forpligtelser i alt	369.594	316.255
	Gældsforpligtelser		
7	Langfristede gældsforpligtelser		
	Leasingforpligtelser	710.895	1.032.260
		710.895	1.032.260
	Kortfristede gældsforpligtelser		
7	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	413.028	648.600
	Gæld til banker	0	683.585
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.696.288	3.611.716
	Gæld til tilknyttede virksomheder	2.000.000	0
	Skyldigt sambeskatningsbidrag	67.912	19.730
	Anden gæld	2.301.314	1.678.291
		8.478.542	6.641.922
	Gældsforpligtelser i alt	9.189.437	7.674.182
	PASSIVER I ALT	15.002.444	13.921.333

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 9 Sikkerhedsstillelser
- 10 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. april - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	Aktiekapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. april 2017	500.000	3.430.896	2.000.000	5.930.896
Overført via resultatdisponering	0	1.512.517	0	1.512.517
Udloddet udbytte	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Egenkapital				
31. december 2017	500.000	4.943.413	0	5.443.413

Årsregnskab 1. april - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Heede Bolcher A/S for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Regnskabsåret er omlagt således, at balancedagen nu er 31. december mod tidligere 31. marts. Som en konsekvens omfatter årsregnskabet for 2017 en 9 måneders periode fra 1. april - 31. december 2017.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Valutaomregning

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 på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, ændring i lagre af råvarer, hjælpematerialer og færdigvarer samt eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler og tab på debitorer.

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.

Årsregnskab 1. april - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Kostprisen med fradrag af forventet scrapværdi for erhvervede immaterielle rettigheder afskrives lineært over den forventede brugstid. Erhvervede immaterielle rettigheder omfatter software.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Software	5 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-8 år
Indretning af lejede lokaler	4-8 år

Restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger indeholder rentekomkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v. Finansielle omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden indgår i sambeskatning med Givesco A/S og sambeskattede datterselskaber. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Fortjeneste og tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger. Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Årsregnskab 1. april - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til kostpris svarende til dagsværdien eller (hvis lavere) til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver afskrives som øvrige tilsvarende anlægsaktiver.

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

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 leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter m.v.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

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.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpe-materialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

Tilgodehavender

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

Årsregnskab 1. april - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter indeståender i pengeinstitut og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat

Selskabet er sambeskattet med det ultimative moderselskab, Givesco A/S, der er administrationselskab for sambeskatningskredsen.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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 nettorealiseringsværdi.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles 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.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Årsregnskab 1. april - 31. december
Noter

kr.	2017 9 mdr.	2016/17 12 mdr.
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	6.987.010	9.419.654
Pensioner	733.469	636.560
Andre omkostninger til social sikring	107.856	166.812
Andre personaleomkostninger	495.289	486.383
	<u>8.323.624</u>	<u>10.709.409</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>21</u>	<u>19</u>
3 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	369.198	499.730
Årets regulering af udskudt skat	53.339	86.255
	<u>422.537</u>	<u>585.985</u>
4 Immaterielle anlægsaktiver		
kr.		<u>Software</u>
Kostpris 1. april 2017		0
Tilgange		327.608
Kostpris 31. december 2017		<u>327.608</u>
Af- og nedskrivninger 1. april 2017		0
Afskrivninger		0
Af- og nedskrivninger 31. december 2017		<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017		<u>327.608</u>

Årsregnskab 1. april - 31. december

Noter

5 Materielle anlægsaktiver

kr.	Produktions- anlæg og maskiner	Indretning af lejede lokaler	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. april 2017	26.509.351	1.127.648	0	27.636.999
Tilgange	1.383.335	0	26.176	1.409.511
Afgange	-728.576	0	0	-728.576
Kostpris 31. december 2017	27.164.110	1.127.648	26.176	28.317.934
Af- og nedskrivninger				
1. april 2017	21.157.892	942.900	0	22.100.792
Afskrivninger	1.045.194	94.421	0	1.139.615
Af- og nedskrivninger af afhændede aktiver	-474.416	0	0	-474.416
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	21.728.670	1.037.321	0	22.765.991
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	5.435.440	90.327	26.176	5.551.943
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	2.257.731	0	0	2.257.731

6 Aktiekapital

Virksomhedens aktiekapital har uændret været 500.000 kr. de seneste 5 år.

7 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Gæld i alt 31/12 2017	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Leasingforpligtelser	1.123.923	413.028	710.895	0
	1.123.923	413.028	710.895	0

Årsregnskab 1. april - 31. december

Noter

8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med det ultimative moderselskab og øvrige danske koncernselskaber og hæfter solidarisk med moderselskabet og øvrige selskaber i sambeskatningskredsen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af det ultimative moderselskabs årsregnskab (Givesco A/S, CVR-nr. 89 38 17 11). Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomst og kildeskat m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Indtil 8. juni 2017 indgik selskabet i sambeskatning med CMC Holding Vejle A/S (CVR-nr. 27 96 28 23). Selskabet hæfter solidarisk med CMC Holding Vejle A/S og øvrige selskaber i sambeskatningskredsen for danske selskabsskatter og kildeskatter indtil 8. juni 2017.

Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser over for moderselskabet og dennes øvrige dattervirksomheder:

kr.	2017	2016/17
Leje- og leasingforpligtelser	405.000	405.000

Leje- og leasingforpligtelser omfatter huslejeforpligtelser over for modervirksomheden i uopsigelig huslejekontrakt med en resterende kontraktperiode på 6 måneder.

Leje- og leasingforpligtelser i øvrigt:

Leje- og leasingforpligtelser	600.700	646.000
-------------------------------	---------	---------

Leje- og leasingforpligtelser omfatter forpligtelser i operationelle leasingkontrakter på biler og maskiner med en resterende kontraktperiode på 3-5 år.

9 Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2017.

10 Nærtstående parter

Oplysning om koncernregnskaber

Modervirksomhed	Hjemsted	Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab
Givesco A/S	Vejle	https://datacvr.virk.dk/data

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i virksomhedens ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

Navn	Bopæl/Hjemsted
Carletti A/S	Aarhus