



Revisionscentret Haderslev
Godkendt Revisionsaktieselskab

Skipperhuset

Hansborggade 30
6100 Haderslev

T 7452 0152

F 7452 7454

E haderslev@revisor.dk

W www.revisor.dk

CVR nr. 13 97 62 95

FSR - danske revisorer

PN Maskiner A/S

Koldingvej 17
Troldkær
6630 Rødding

Årsrapport for perioden
1. oktober 2017 til 30. september 2018
(16. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 1. februar 2019



John Petersen
dirigent

CVR-nr. 26 56 42 71

Aabenraa
Haderslev
Padborg
Ribe
Sønderborg
Tønder

Tal med os

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	7
Ledelsesberetning	8
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse 1. oktober 2017 - 30. september 2018	15
Balance pr. 30. september 2018	16
Noter til årsrapporten	18

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 for PN Maskiner 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. september 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Troldkær, den 20. november 2018

Direktion

Torben Petersen

John Petersen

Bestyrelse

Kurt Meldgaard Svendsen
formand

John Petersen

Erik Petersen

Torben Petersen

Johannes Boje

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i PN Maskiner A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for PN Maskiner A/S for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vor revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vort 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 vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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

Vort 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 vor 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 vor revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vor konklusion. Vor konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vor 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.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

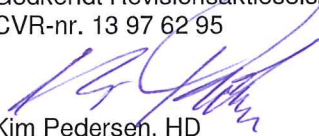
I tilknytning til vor revision af årsregnskabet er det vort ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vor viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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

Baseret på det udførte arbejde er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Haderslev, den 20. november 2018

Revisionscentret Haderslev
Godkendt Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 13 97 62 95



Kim Pedersen, HD
registreret revisor
MNE-nr. mne12488

Selskabsoplysninger

Selskabet	PN Maskiner A/S Koldingvej 17 Troldkær 6630 Rødding
	CVR-nr.: 26 56 42 71
	Regnskabsperiode: 1. oktober 2017 - 30. september 2018
	Hjemsted: Vejen
Bestyrelse	Kurt Meldgaard Svendsen, formand John Petersen Erik Petersen Torben Petersen Johannes Boje
Direktion	Torben Petersen John Petersen
Revision	Revisionscentret Haderslev Godkendt Revisionsaktieselskab Hansborggade 30 6100 Haderslev

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter omfatter køb og salg af landbrugsmaskiner, entreprenørmaskiner og Have Park maskiner, samt tilhørende værksteder og reservedelslager.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Der har igen i år været en positiv udvikling i omsætningen og årets resultat før skat. Omsætningen for året er realiseret med en vækst i omsætningen på cirka 8%.

Årets resultat anses som tilfredsstillende.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Der forventes en stigning i aktivitetsniveauet det kommende år. Der budgetteres således med en stigende omsætning, som følge af nye tiltag. Det forventes samtidig at give en mindre stigning i indtjeningen.

Kapitalberedskab

Selskabets ledelse forventer at have det nødvendige kapitalberedskab til rådighed.

Virksomhedens videnressourcer, hvis de er af særlig betydning for den fremtidige indtjening

Der investeres løbende i medarbejder- og ledelsesuddannelse.

Særlige risici, herunder forretningsmæssige og finansielle risici

Driftsmæssige risici

Bortset fra den risiko, der kan opstå som følge af ændringer i markedet, herunder diverse sygdomstilfælde indenfor landbrugssektoren, og konjunkturændringer i den almindelige samfundsudvikling, anses selskabet ikke udsat for særlige væsentlige risici.

Virksomhedens påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion m.v.

Selskabets aktiviteter har begrænset påvirkning på det eksterne miljø. Forsvarlig miljømæssig driftsførelse indgår i selskabets daglige drift.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for PN Maskiner A/S for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2017/18 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttoresultat er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejde.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, autodrift, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

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.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse vedrørende selskabsskat.

Skat af årets resultat

Årets skat, som 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

Indretning lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

Anvendt regnskabspraksis

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2 - 5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	5 - 10 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under tkr. 14 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle 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 opgjort kostpris svarende til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

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

Alle øvrige leasingkontrakter er 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 mv.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele er målt til dagsværdi på balancedagen, når denne kan opgøres pålideligt. Hvor det ikke er muligt at opgøre dagsværdien, måles andre værdipapirer og kapitalandele til kostpris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter vejet gennemsnit metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger.

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

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under kortfristede gældsforpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Anvendt regnskabspraksis

Omregning af fremmed valuta

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. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

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.

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

Resultatopgørelse 1. oktober 2017 - 30. september 2018

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Bruttofortjeneste		21.080.898	19.511.849
Personaleomkostninger	1	-16.350.533	-14.963.705
Resultat før af- og nedskrivninger		4.730.365	4.548.144
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-620.284	-583.335
Andre driftsomkostninger		-3.001	0
Resultat før finansielle poster		4.107.080	3.964.809
Finansielle indtægter		449.781	231.565
Finansielle omkostninger		-1.799.042	-2.021.421
Resultat før skat		2.757.819	2.174.953
Skat af årets resultat	3	-619.326	-490.546
Årets resultat		2.138.493	1.684.407
Overført resultat		2.138.493	1.684.407
		2.138.493	1.684.407

Balance pr. 30. september 2018

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.756.465	1.019.874
Indretning af lejede lokaler		599.625	774.771
Materielle anlægsaktiver	4	2.356.090	1.794.645
Andre værdipapirer og kapitalandele	5	1.754.719	1.880.583
Finansielle anlægsaktiver		1.754.719	1.880.583
Anlægsaktiver i alt		4.110.809	3.675.228
Færdigvarer og handelsvarer		34.689.656	27.968.043
Varebeholdninger		34.689.656	27.968.043
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		10.669.088	8.829.887
Igangværende arbejder for fremmed regning		2.232.076	1.289.694
Andre tilgodehavender		379.305	149.251
Udskudt skatteaktiv	6	151.672	770.998
Periodeafgrænsningsposter		202.747	236.822
Tilgodehavender		13.634.888	11.276.652
Likvide beholdninger		121.252	22.135
Omsætningsaktiver i alt		48.445.796	39.266.830
Aktiver i alt		52.556.605	42.942.058

Balance pr. 30. september 2018

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		6.000.000	6.000.000
Overført resultat		-157.366	-2.295.859
Egenkapital	7	5.842.634	3.704.141
Ansvarlig lånekapital		2.500.000	2.500.000
Anden gæld		2.167.500	2.167.500
Leasingforpligtelser		872.667	471.624
Langfristede gældsforpligtelser	8	5.540.167	5.139.124
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8	251.262	166.736
Banker		16.778.475	13.762.208
Leverandører af varer og tjenesteydelser		19.309.788	15.663.121
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		250.000	0
Anden gæld		4.468.004	4.416.900
Periodeafgrænsningsposter		116.275	89.828
Kortfristede gældsforpligtelser		41.173.804	34.098.793
Gældsforpligtelser i alt		46.713.971	39.237.917
Passiver i alt		52.556.605	42.942.058
Leje- og leasingforpligtelser	9		
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

Noter

	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	13.400.743	12.273.439
Pensioner	1.925.706	1.758.805
Andre omkostninger til social sikring	328.563	281.281
Andre personaleomkostninger	695.521	650.180
	16.350.533	14.963.705
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	36	35
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	248.004	219.012
Indretning af lejede lokaler	175.146	178.749
Leasede driftsmidler	197.134	185.574
	620.284	583.335
3 Skat af årets resultat		
Årets udskudte skat	619.326	490.546
	619.326	490.546

Noter

4 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
Kostpris 1. oktober 2017	3.973.965	1.988.380
Tilgang i årets løb	1.217.285	0
Afgang i årets løb	-485.040	0
Kostpris 30. september 2018	<u>4.706.210</u>	<u>1.988.380</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2017	2.954.092	1.213.609
Årets afskrivninger	445.138	175.146
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-449.485	0
Af- og nedskrivninger 30. september 2018	<u>2.949.745</u>	<u>1.388.755</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018	<u>1.756.465</u>	<u>599.625</u>
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	<u>1.119.895</u>	<u>0</u>

5 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
Kostpris 1. oktober 2017	<u>1.754.719</u>
Kostpris 30. september 2018	<u>1.754.719</u>
Nedskrivninger 1. oktober 2017	<u>0</u>
Nedskrivninger 30. september 2018	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018	<u>1.754.719</u>

Noter

	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
6 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. oktober 2017	-770.998	-1.261.544
Hensat i året	619.326	490.546
Overført til aktiver	151.672	770.998
Hensættelse til udskudt skat 30. september 2018	0	0

7 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Overført resul- tat	I alt
Egenkapital 1. oktober 2017	6.000.000	-2.295.859	3.704.141
Årets resultat	0	2.138.493	2.138.493
Egenkapital 30. september 2018	6.000.000	-157.366	5.842.634

8 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. oktober 2017	Gæld 30. september 2018	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Ansvarlig lånekapital	2.500.000	2.500.000	0	0
Anden gæld	2.167.500	2.167.500	0	0
Leasingforpligtelser	638.360	1.123.929	251.262	0
Langfristede gældsforpligtigel- ser i alt	5.305.860	5.791.429	251.262	0

Ansvarlig lånekapital:

Lånene er ydet således, at långiverne står tilbage for selskabets øvrige kreditorer. Lånene er ydet af to omgange og der er forskellige betingelser for de to lån, som er følgende:

Der er ydet ansvarlig lånekapital med tkr. 1.000, hvor der er afgivet tilbagetrædelseserklæring overfor selskabets pengeinstitut. Lånet forrentes med 7,75% p.a. Långiverne kan tidligst kræve lånet afviklet, når selskabets egenkapital har en størrelse, som svarer til en soliditetsgrad på 20-25% jf. seneste af-lagte årsrapport. Herefter kan lånet kræves afviklet helt eller delvist.

Der er ydet ansvarlig lånekapital med tkr. 1.500, som forrentes med 12% p.a. Lånene løber indtil den 20/1 2020, hvor lånene tilbagebetales.

Noter

9 Leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået lejekontrakter vedrørende leje af lokaler. Lejekontrakterne kan opsiges fra lejers og udlejers side med 12 måneders skriftlig varsel. Den årlige leje udgør tkr. 718.

Der er indgået en operationel leasingkontrakt om leje af IT software. Lejeaftalen løber indtil 31. december 2019, og de resterende lejeudgifter udgør tkr. 263. Heraf forfalder indenfor 1 år tkr. 210.

10 Eventualposter mv.

Kautions- og garantiforpligtelser

Oplyste kautionsforpligtelser vedr. købekontrakter udgør tkr. 200.

Selskabet har afgivet kaution for søstervirksomhedens mellemværende med pengeinstitut. Træk pr. 30. september 2018 nom. tkr. 963, kredit maksimum nom. tkr. 1.000.

Pr. 30. september 2018 har selskabet gennem pengeinstitut stillet betalingsgaranti for samlet tkr. 1.300.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet hæfter solidarisk for søsterselskabets indgåelse af en leasingkontrakt. Restgældsforpligtelsen på leasingkontrakten udgør tkr. 246 pr. 30. september 2018.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er der stillet følgende sikkerheder: Virksomhedspant nom. tkr. 19.000 med pant i simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser, lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer. Bogført værdi udgør tkr. 45.359 pr. 30. september 2018.

Til sikkerhed for leverandørgæld til MI er stillet følgende: Aktiekapital i indkøbsselskabet MI, bogført værdi pr. 30. september 2018 er tkr. 1.755.