

Hedensted Ladfabrik A/S

**Lundagervej 104
8722 Hedensted**

CVR-nr. 26 71 98 60

Årsrapport for 2017/18

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 15/02 2019

Torben Jakobsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. oktober 2017 - 30. september 2018	12
Balance pr. 30. september 2018	13
Egenkapitalopgørelse	15
Noter til årsrapporten	16

Selskabsoplysninger

Selskabet

Hedensted Ladfabrik A/S
Lundagervej 104
8722 Hedensted

CVR-nr.: 26 71 98 60
Regnskabsperiode: 1. oktober 2017 - 30. september 2018
Hjemsted: Hedensted

Bestyrelse

Claus Olsen, formand
Torben Jakobsen,
Damira Jakobsen,

Direktion

Torben Jakobsen, direktør

Revision

Roesgaard & Partners
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Pengeinstitut

Den Jyske Sparekasse

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 for Hedensted Ladfabrik 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.

Hedensted, den 14. februar 2019

Direktion

Torben Jakobsen
direktør

Bestyrelse

Claus Olsen
formand

Torben Jakobsen

Damira Jakobsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Hedensted Ladfabrik A/S

Konklusion

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

Det er vores 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 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 betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til årsregnskabets note 1, hvoraf fremgår, at der er opnået tilsagn om de begærede lån til finansiering af driften og de nødvendige investeringer i det kommende år, men at det er nødvendigt at opnå positivt driftsresultat og pengestrømme. Årsregnskabet er i overensstemmelse hermed udarbejdet under forudsætning af selskabets fortsatte drift. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på årsregnskabets note 2, hvoraf fremgår, at der er væsentlig usikkerhed om værdien af selskabets skatteaktiv. 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 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.

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

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Horsens, den 14. februar 2019

Roesgaard & Partners

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 54 31 28

Jens Roesgaard
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne28681

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i produktion og opbygning af standard- og speciallad til store og mindre lastbiler, samt service på disse.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2017/18 udviser et underskud på kr. 533.304 efter skat (kr. - 101.723 før skat), og selskabets balance pr. 30. september 2018 udviser en negativ egenkapital på kr. 1.887.752. Årets resultat er negativt påvirket med kr. 450.000. som følge af tilbageførsel af en del af det tidligere indregnede skatteaktiv.

Vi har desuden i regnskabsåret haft et par sager med utilfredsstillende indtjening. Ledelse har igangsat tiltag for at sikre, at der fremover vil være en bedre indtjening på sagerne. Vi bliver dog generelt presset i markedet af stigende priser fra leverandørerne, samtidig med at konkurrencesituationen er hård.

Året resultat anses for mindre tilfredsstillende.

Den negative egenkapital skyldes primært, at vi i tidligere år har nedskrevet på ejendommene under hensyn til det negative ejendomsmarked, samt at vi er ramt af en negativ markedsværdi på en renteswap.

Renteswappen vil løbe ud i løbet af en kortere årrække, ligesom vi forventer en positiv markedsudvikling på ejendommene, hvorfor vi foruden positiv indtjening fra driften forventer at konjunkturerne vil hjælpe med at få reetableret kapitalen. Vi har i 2018 fået vurderet ejendommen til en værdi på 8,6 mio.

Regnskabsåret 2018/19 er startet godt indtjeningsmæssigt, og vi forventer samlet for året et pænt positivt resultat.

Finansiering

Vi har en løbende dialog med vores pengeinstitutter omkring den samlede finansiering. Den øgede aktivitet har presset rammerne, men vi har ved fælles indsats fået løst de løbende udfordringer

Det er efter vores aftale for 2018/19 med pengeinstituttet vores forventning, at vi i samarbejde med vores kreditinstitutter også de kommende år kan realisere de lagte planer inden for de nuværende finansielle rammer.

Dette vil ske i en løbende dialog med vores finansielle samarbejdspartnere.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Hedensted Ladfabrik 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.

Bruttofortjeneste 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 og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Anvendt regnskabspraksis

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

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 driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer 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, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	5-100 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner	2-5 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.500 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

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

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.

Varebeholdninger

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

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. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Resultatopgørelse 1. oktober 2017 - 30. september 2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> kr.	<u>2016/17</u> t.kr.
Bruttofortjeneste		7.748.000	7.024
Personaleomkostninger	3	<u>(6.622.524)</u>	<u>(5.824)</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		1.125.476	1.200
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		<u>(221.311)</u>	<u>(224)</u>
Resultat før finansielle poster		904.165	976
Finansielle indtægter		300	0
Finansielle omkostninger		<u>(1.006.188)</u>	<u>(1.012)</u>
Resultat før skat		(101.723)	(36)
Skat af årets resultat	4	<u>(431.581)</u>	<u>4</u>
Årets resultat		<u>(533.304)</u>	<u>(32)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført til øvrige lovpligtige reserver		(48.087)	0
Overført resultat		<u>(485.217)</u>	<u>(32)</u>
		<u>(533.304)</u>	<u>(32)</u>

Balance pr. 30. september 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> t.kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger		6.293.128	6.418
Produktionsanlæg og maskiner		2.496	12
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		266.166	353
Materielle anlægsaktiver	5	<u>6.561.790</u>	<u>6.783</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>6.561.790</u>	<u>6.783</u>
Råvarer og hjælpematerialer		2.354.738	2.458
Varebeholdninger		<u>2.354.738</u>	<u>2.458</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.290.664	1.576
Igangværende arbejder for fremmed regning		737.446	1.070
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		25.739	18
Udskudt skatteaktiv		600.910	1.057
Periodeafgrænsningsposter		143.118	141
Tilgodehavender		<u>4.797.877</u>	<u>3.862</u>
Likvide beholdninger		<u>22</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>7.152.637</u>	<u>6.320</u>
Aktiver i alt		<u>13.714.427</u>	<u>13.103</u>

Balance pr. 30. september 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> t.kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		750.000	750
Reserve for opskrivninger		1.964.424	2.013
Overført resultat		<u>(4.602.176)</u>	<u>(4.203)</u>
Egenkapital		<u>(1.887.752)</u>	<u>(1.440)</u>
Gæld til realkreditinstitutter		<u>3.588.500</u>	<u>4.023</u>
Langfristede gældsforpligtelser	6	<u>3.588.500</u>	<u>4.023</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6	420.000	395
Banker		7.958.952	7.311
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.755.557	1.090
Anden gæld		<u>1.879.170</u>	<u>1.724</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>12.013.679</u>	<u>10.520</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>15.602.179</u>	<u>14.543</u>
Passiver i alt		<u>13.714.427</u>	<u>13.103</u>
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Reserve for op- skrivninger</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. oktober 2017	750.000	2.012.511	(4.203.095)	(1.440.584)
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	0	110.433	110.433
Årets resultat	0	(48.087)	(485.217)	(533.304)
Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	(24.297)	(24.297)
Egenkapital 30. september 2018	<u>750.000</u>	<u>1.964.424</u>	<u>(4.602.176)</u>	<u>(1.887.752)</u>

Noter til årsrapporten

1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Selskabet har tabt hele aktiekapitalen og den fortsatte drift er betinget af, at selskabets kreditinstitutter fortsat stiller de nødvendige midler til rådighed. Ledelsen har fået bekræftet, at bankengagementet er forlænget et år på de nuværende vilkår. Selskabet er dog fortsat afhængig af, at der skabes positivt driftsresultat og pengestrømme i det kommende regnskabsår. Der henvises iøvrigt til omtalen heraf i ledelsesberetningen.

Selskabets ledelse forventer at kunne reetablere kapitalen i de kommende år gennem egen drift.

2 Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabets skatteaktiv baserer sig primært på fremførbare skattemæssige underskud. I forbindelse med indregningen har ledelsen vurderet, at det er muligt at udnytte værdien heraf gennem fremtidig indtjening over en rimelig periode på 3 - 5 år. Der kan være usikkerhed knyttet til denne vurdering.

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	kr.	t.kr.
3 Personaleomkostninger		
Lønninger	5.466.983	4.854
Pensioner	808.761	663
Andre omkostninger til social sikring	177.774	164
Andre personaleomkostninger	<u>169.006</u>	<u>143</u>
	<u>6.622.524</u>	<u>5.824</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>17</u>	<u>14</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets udskudte skat	(18.419)	(4)
Regulering af udskudt skat tidligere år	<u>450.000</u>	<u>0</u>
	<u>431.581</u>	<u>(4)</u>

Noter til årsrapporten

5 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger	Produktionsan- læg og maski- ner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. oktober 2017	8.248.102	1.513.282	920.679
Kostpris 30. september 2018	8.248.102	1.513.282	920.679
Opskrivninger 1. oktober 2017	6.165.001	0	0
Opskrivninger 30. september 2018	6.165.001	0	0
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2017	7.995.757	1.500.786	567.420
Årets afskrivninger	124.218	10.000	87.093
Af- og nedskrivninger 30. september 2018	8.119.975	1.510.786	654.513
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018	6.293.128	2.496	266.166

6 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. oktober 2017	Gæld 30. september 2018	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	4.417.885	4.008.500	420.000	1.820.000
	4.417.885	4.008.500	420.000	1.820.000

7 Eventualposter mv.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Torben Jakobsen Holding, Løsning ApS (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

Noter til årsrapporten

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 4.008, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2018 udgør t.kr. 6.293.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve for i alt t.kr. 5.700 i ovenstående grunde og bygninger til sikkerhed for bankgæld.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve for i alt t.kr. 1.000 med pant i driftsmateriel og inventar på Lundagervej 104, Hedensted, til sikkerhed for bankgæld.

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet stillet virksomhedspant på nom. t.kr. 5.000 i driftsmateriel og inventar, varebeholdninger samt tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser. Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør pr. 30. september 2018 t. kr. 5.912.