

I. C. Lauvring A/S
Sofiedalvej 37, postboks 66, 7480 Vildbjerg

CVR-nr. 28 88 65 00

Årsrapport

2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 12. juni 2019

Birger Ringive
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 7 |
| Resultatopgørelse | 13 |
| Balance | 14 |
| Noter | 16 |

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2018 for I. C. Lauvring A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vildbjerg, den 12. juni 2019

Direktion

Per Nybo Nielsen

Bestyrelse

Bent Winkler

Mogens Dahl Jensen

Vagn Dahl Jensen

Jens Jørn Dahl

Johnny Saugaard Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i I. C. Lauvring A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for I. C. Lauvring A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi gør opmærksom på oplysningerne i note 2 om at der er usikkerhed ved indregning og måling af tilgodehavende på 8,1 mio. kr. hos moderselskab. Afviklingen heraf er afhængig af at indtjeningen forbedres, samt at der gennemføres låneomlægning af realkreditlån og banklån i søsterselskabet for at der er likviditet til tilbagebetaling fra moderselskabet.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig 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.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Herning, den 12. juni 2019

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76

Peter Vinderslev
statsautoriseret revisor
mne32848

Selskabsoplysninger

| | |
|------------------------|--|
| Selskabet | I. C. Lauvring A/S Sofiedalvej 37, postboks 66 7480 Vildbjerg Telefon: 97132144 Hjemmeside: iclauvring.dk CVR-nr.: 28 88 65 00 Stiftet: 6. juli 2005 Hjemsted: Herning Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Bestyrelse | Bent Winkler Mogens Dahl Jensen Vagn Dahl Jensen Jens Jørn Dahl Johnny Saugaard Jensen |
| Direktion | Per Nybo Nielsen |
| Revision | Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Industrivej Nord 15 7400 Herning |
| Bankforbindelse | Sparekassen Thy Markedspladsen 1 7490 Aulum |
| Modervirksomhed | I.C. Lauvring Holding ApS Sofiedalvej 37 7480 Vildbjerg |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i handel, herunder import og eksport med gaveartikler og brugskunst.

Usædvanlige forhold

Der er i året opnået en ekstraordinær huslejerabat på tkr. 1.300.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabet har indregnet udskudt skatteaktiv med ialt tkr. 520, primært hidrørende fra driftsmæssige underskud. Henset til at værdien af det udskudte skatteaktiv er afhængig af den fremtidige udvikling, er der tilknyttet en vis usikkerhed ved måling af aktivet, idet uforudsete forhold kan indvirke såvel positivt som negativt herpå.

Selskabets søsterselskab ICL Ejendomme ApS har udskudt skat på 1.064, og på koncernbasis er der således en udskudt skatteforpligtelse.

Selskabet har et tilgodehavende ved moderselskabet på 8,1 mio. kr. Tilgodehavendet er over flere år opstået som følge af huslejereduktioner med søsterselskabet, ICL Ejendomme ApS, som ejer den ejendom, som selskaber sidder til leje i. Moderselskabets egenkapital udgør 8,8 mio. kr. Koncernens bankforbindelse har positivt tilkendegivet at de vil medvirke til en låneomlægning, hvor løbetiden på lånene forlænges, så det bliver muligt at afvikle på tilgodehavendet. Henset til en længere afviklingshorisont og beløbets væsentlige størrelse kan der være usikkerhed ved indregning og måling af fordringen

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 13.081 t.kr. mod 13.779 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 810 t.kr. mod -494 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Selskabet har iværksat en række salgsmæssige tiltag, som forventes at medføre den væsentlig forbedret indtjening de kommende år.

Der budgetteres for det kommende år med en positiv indtjening,

Selskabet har som ovenfor anført et større tilgodehavende ved moderselskabet. Det er ledelsens forventning at i takt med indtjeningen forbedres, så vil der kunne opnås en tillægsbelåning i ejendommen, som vil kunne reducere tilgodehavendet væsentligt.

Selskabet har som følge af de seneste års vigende resultater en stram likviditet. Selskabets pengeinstitut har i juni 2019 givet tilsagn om en nødvendig kreditforhøjelse. Forudsat at det budgetterede aktivitetsniveau realiseres viser budgetterne at den bevilligede kreditramme er tilstrækkelig.

Det er ledelsens vurdering at budgetterne realiseres, samt at den bevilligede kreditramme er tilstrækkelig og aflægges dermed årsrapporten med henblik på fortsat drift.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

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

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell 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.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Anvendt regnskabspraksis

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er beregnet til sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med eventuelle ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen.

Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som løbende er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

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

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer med de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives liniært over afskrivningsperioden, der er 5 år. Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i forventet tilbagebetalingsperiode.

Materielle anlægsaktiver

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

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

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Anvendt regnskabspraksis

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-8 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Leasingkontrakter

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

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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, såfremt 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.

Varebeholdninger

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

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

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter I. C. Lauvring A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Bruttofortjeneste | 13.080.515 | 13.778.835 |
| 3 Personaleomkostninger | -10.801.932 | -12.926.864 |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | -376.736 | -641.014 |
| Driftsresultat | 1.901.847 | 210.957 |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 186.612 | 101.830 |
| Andre finansielle indtægter | 224.557 | 242.741 |
| Øvrige finansielle omkostninger | -1.267.670 | -1.186.280 |
| Resultat før skat | 1.045.346 | -630.752 |
| 4 Skat af årets resultat | -235.000 | 136.700 |
| Årets resultat | 810.346 | -494.052 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Overføres til overført resultat | 810.346 | 0 |
| Disponeret fra overført resultat | 0 | -494.052 |
| Disponeret i alt | 810.346 | -494.052 |

Balance 31. december

| Aktiver | | |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Note | 2018 | 2017 |
| Anlægsaktiver | | |
| 5 Goodwill | 38.321 | 58.325 |
| Immaterielle anlægsaktiver i alt | <u>38.321</u> | <u>58.325</u> |
| 6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 760.825 | 1.116.643 |
| Materielle anlægsaktiver i alt | <u>760.825</u> | <u>1.116.643</u> |
| Anlægsaktiver i alt | <u>799.146</u> | <u>1.174.968</u> |
| Omsætningsaktiver | | |
| Fremstillede varer og handelsvarer | 18.302.676 | 16.676.102 |
| Forudbetalinger for varer | 362.293 | 323.308 |
| Varebeholdninger i alt | <u>18.664.969</u> | <u>16.999.410</u> |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 3.335.958 | 2.970.824 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 8.086.730 | 6.040.024 |
| Udskudte skatteaktiver | 519.800 | 782.400 |
| Andre tilgodehavender | 116.374 | 181.884 |
| Periodeafgrænsningsposter | 249.953 | 221.315 |
| Tilgodehavender i alt | <u>12.308.815</u> | <u>10.196.447</u> |
| Likvide beholdninger | <u>131.793</u> | <u>154.947</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | <u>31.105.577</u> | <u>27.350.804</u> |
| Aktiver i alt | <u>31.904.723</u> | <u>28.525.772</u> |

Balance 31. december

| Passiver | | 2018 | 2017 |
|---------------------------|---|--------------------------|--------------------------|
| Note | | <u> </u> | <u> </u> |
| Egenkapital | | | |
| 7 | Virksomhedskapital | 2.500.000 | 2.500.000 |
| 8 | Overført resultat | 5.533.247 | 4.625.096 |
| | Egenkapital i alt | <u>8.033.247</u> | <u>7.125.096</u> |
| Gældsforpligtelser | | | |
| | Gæld til pengeinstitutter | 15.894.136 | 15.589.642 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 2.330.945 | 1.067.652 |
| | Anden gæld | 2.637.524 | 1.965.751 |
| | Gæld til faktoringsselskab | 3.008.871 | 2.777.631 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>23.871.476</u> | <u>21.400.676</u> |
| | Gældsforpligtelser i alt | <u>23.871.476</u> | <u>21.400.676</u> |
| | Passiver i alt | <u>31.904.723</u> | <u>28.525.772</u> |
| | | | |
| 1 | Usikkerhed om going concern | | |
| 2 | Usikkerhed ved indregning eller måling | | |
| 9 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| 10 | Eventualposter | | |

Noter

1. Usikkerhed om going concern

Selskabet har som følge af de seneste års vigende resultater en stram likviditet. Selskabets pengeinstitut har i juni 2019 givet tilsagn om en nødvendig kreditforhøjelse. Forudsat at det budgetterede aktivitetsniveau realiseres viser budgetterne at den bevilligede kreditramme er tilstrækkelig.

Det er ledelsens vurdering at budgetteret realiseres, samt at den bevilligede kreditramme er tilstrækkelig og aflægges dermed årsrapporten med henblik på fortsat drift.

2. Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabet har indregnet udskudt skatteaktiv med ialt tkr. 520, primært hidrørende fra driftsmæssige underskud. Henset til at værdien af det udskudte skatteaktiv er afhængig af den fremtidige udvikling, er der tilknyttet en vis usikkerhed ved måling af aktivet, idet uforudsete forhold kan indvirke såvel positivt som negativt herpå.

Selskabets søsterselskab ICL Ejendomme ApS har udskudt skat på 1.064, og på koncernbasis er der således en udskudt skatteforpligtelse.

Selskabet har et tilgodehavende ved moderselskabet på 8,1 mio. kr. Tilgodehavendet er over flere år opstået som følge af huslejereduktioner med søsterselskabet, ICL Ejendomme ApS, som ejer den ejendom, som selskaber sidder til leje i. Moderselskabets egenkapital udgør 8,8 mio. kr. Koncernens bankforbindelse har positivt tilkendegivet at de vil medvirke til en låneomlægning, hvor løbetiden på lånene forlænges, så det bliver muligt at afvikle på tilgodehavendet. Henset til en længere afviklingshorisont og beløbets væsentlige størrelse kan der være usikkerhed ved indregning og måling af fordringen

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| 3. Personaleomkostninger | | |
| Lønninger og gager | 10.021.860 | 12.102.453 |
| Pensioner | 469.667 | 514.514 |
| Andre omkostninger til social sikring | 310.405 | 309.897 |
| | <u>10.801.932</u> | <u>12.926.864</u> |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>28</u> | <u>31</u> |
| 4. Skat af årets resultat | | |
| Årets regulering af udskudt skat | <u>235.000</u> | <u>-136.700</u> |
| | <u>235.000</u> | <u>-136.700</u> |

Noter

5. Immaterielle anlægsaktiver

| | <u>Goodwill</u> |
|-------------------------------------|------------------|
| Kostpris primo | 1.600.000 |
| Kostpris ultimo | 1.600.000 |
| Af- og nedskrivninger primo | 1.541.675 |
| Årets afskrivninger | 20.004 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | 1.561.679 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 38.321 |

6. Materielle anlægsaktiver

| | <u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u> |
|---|--|
| Kostpris primo | 5.782.764 |
| Tilgang | 224.914 |
| Afgang | -472.992 |
| Kostpris ultimo | 5.534.686 |
| Afskrivninger primo | 4.666.121 |
| Årets afskrivninger | 338.426 |
| Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver | -230.686 |
| Afskrivninger ultimo | 4.773.861 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 760.825 |

| | <u>31/12 2018</u> | <u>31/12 2017</u> |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| 7. Virksomhedskapital | | |
| Virksomhedskapital primo | 2.500.000 | 2.500.000 |
| | 2.500.000 | 2.500.000 |

Noter

| | <u>31/12 2018</u> | <u>31/12 2017</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| 8. Overført resultat | | |
| Overført resultat primo | 4.625.096 | 5.295.568 |
| Årets overførte overskud eller underskud | 810.346 | -494.052 |
| Urealiseret værdi af valutaterminskontrakt | <u>97.805</u> | <u>-176.420</u> |
| | <u>5.533.247</u> | <u>4.625.096</u> |

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med factoringsselskab er der overdraget debitorer for t.kr. 3.799. Sikringskontoen er sekundært pantsat til sikkerhed for gæld til pengeinstitut.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 15.762 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 14.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

| | |
|--------------------------|--------------|
| Varebeholdninger | 18.665 t.kr. |
| Driftsmidler og inventar | 76 t.kr. |
| Goodwill | 38 t.kr. |

10. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 161 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 1 - 24 måneder og en samlet restleasingydelse på 214 t.kr.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for søsterselskabet ICL Ejendomme ApS. Kautionen er ikke aktuel.

Der er indgået huslejekontrakt med 12 måneders opsigelsesvarsel. Den årlige husleje udgør t.kr. 2.880.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med I.C. Lauvring Holding ApS, CVR-nr. 28886039 som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Noter

10. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af årsregnskabet for administrationsselskabet.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.