

Papyrex A/S

Rugvænget 12 – 14
4100 Ringsted

CVR-nr. 30 51 31 18

Årsrapport 2018/19

(49. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 27/11 2019



Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2-4
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7-10
Resultatopgørelse	11
Balance	12-13
Noter	14-18

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2018/19 for Papyrex A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2018/19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

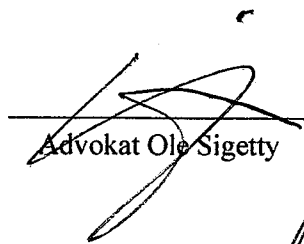
Ringsted, den 27/11/2019

Direktion:

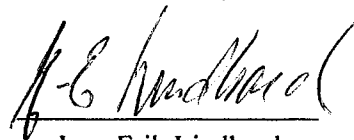


Martin Lindhard

Bestyrelse:



Advokat Ole Sigetty



Jørn-Erik Lindhard



Martin Lindhard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Papyrex A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Papyrex A/S for regnskabsåret 1. juli 2018 – 30. juni 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance 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. 30. juni 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 – 30. juni 2019 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

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed om selskabets fortsatte drift, da selskabet har en meget stram likviditet. Vi henviser til note 12 i regnskabet for yderligere omtale. Ledelsen forventer at selskabets egen indtjening vil være tilstrækkelig til at skaffe den nødvendige likviditet kombineret med at nuværende kreditfaciliteter opretholdes, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning om virksomhedens fortsatte drift.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Gentofte, den ^{27/11} 2019
V & Co Revision
CVR-nr. 34 62 23 10
mne31478



Thomas Viscovich
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Papyrex A/S
Rugvænget 12-14
4100 Ringsted

CVR-nr.: 30 51 31 18
Stiftet: 29. juni 1970
Hjemsted: Ringsted
Regnskabsår: 1. juli – 30. juni

Bestyrelse

Advokat Ole Sigetty
Jørn-Erik Lindhard
Martin Lindhard

Direktion

Martin Lindhard

Revision

V & Co Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab
Smakkegårdsvej 217
2820 Gentofte

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er engros- og agenturvirksomhed med papirvarer, servietter og tilbehør.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat viser et underskud, som ledelsen anser for utilfredsstillende.

Ledelsen forventer at skabe et overskud i 2019/20.

Selskabet har en meget stram likviditet. Ledelsen forventer at selskabets egen indtjening vil være tilstrækkelig til at skaffe den nødvendige likviditet kombineret med at nuværende kreditfaciliteter opretholdes, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning om virksomhedens fortsatte drift.

Ledelsen forventer at reetablere selskabskapitalen via egen fremtidig drift.

Usikkerhed ved indregning og måling

Udskudt skatteaktiv er baseret på forventet fremtidig indtjening de kommende 3 år. Vi gør opmærksom på, at der er usikkerhed ved indregning og måling på denne post.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Årsrapporten for 2018/19 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

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 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. 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

Bruttofortjenesten

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter, fratrukket vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær aktivitet i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder fortjeneste på anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til kontorhold mv.

Personaleomkostninger mv.

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær aktivitet i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder tab på anlægsaktiver.

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuelt restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Produktionsanlæg og maskiner	5 år, restværdi 0-20%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år, restværdi 0-20%

Aktiver med en kostpris på under 13 t.kr. pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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

Værdiforringelser af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer for 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.

Genindvindingsværdien er den højeste af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdi opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktiver eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostprisen for handelsvarer, varer under fremstilling, råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventet tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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 generalforsamlingen.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen baseret for den for indeværende års anvendte skattesats.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres.

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning. Moderselskabet Anpartsselskabet af 11/6 1974 er administrationsselskab og betaler dermed koncernens samlede selskabsskat til skattemyndighederne. Skyldig og tilgodehavende selskabsskat, som endnu ikke er afregnet med administrationsselskabet, indregnes i balancen som "selskabsskat" eller "tilgodehavende selskabsskat".

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter - passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter indtægter vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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 finansiel post.

Tilgodehavender og gældsforpligtelser i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelse

for perioden 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Note	2018/19 kr.	2017/18 t.kr.
	6.461.741	8.562
	BRUTTOFORTJENESTE	
1	Personaleomkostninger	-6.222.959
	Afskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-552.504
	DRIFTSRESULTAT	-313.722
		1.065
2	Finansielle indtægter	278
3	Finansielle omkostninger	-531.199
	RESULTAT FØR SKAT	-844.643
		556
4	Skat af årets resultat	-145.000
	ÅRETS RESULTAT	-989.643
		446
	FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING:	
	Udbytte for regnskabsåret	0
	Overført resultat	106
	DISPONERET I ALT	-989.643
		446

Balance

pr. 30. juni 2019

AKTIVER

Noté	2019 kr.	2018 t.kr.
Produktionsanlæg og maskiner	1.282.481	1.833
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	74.257	120
5 Materielle anlægsaktiver	1.356.738	1.953
ANLÆGSAKTIVER	1.356.738	1.953
Råvarer og hjælpematerialer	1.535.566	1.589
Varer under fremstilling	186.876	586
Fremstillede varer og handelsvarer	2.015.691	1.928
Varebeholdninger	3.738.133	4.103
6 Tilgodehavender fra salg	6.071.943	7.502
Udskudt skatteaktiv	900.000	1.045
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	334.724	362
Andre tilgodehavender	42.851	120
Periodeafgrænsningsposter	63.392	67
Tilgodehavender	7.412.910	9.096
11 Likvide beholdninger	368.855	455
OMSÆTNINGSAKTIVER	11.519.898	13.654
AKTIVER	12.876.636	15.607

Balance

pr. 30. juni 2019

PASSIVER

Note	2019 kr.	2018 t.kr.
Selskabskapital	503.000	503
Overført resultat	-293.258	696
Henlagt til udbytte	0	106
7 EGENKAPITAL	209.742	1.305
8 Periodeafgrænsningsposter passiver, langfristet	0	233
Leasinggæld	0	347
Anden gæld, langfristet	252.500	213
9 Langfristede gældsforpligtelser	252.500	793
Kortfristet del af langfristet gæld	346.718	323
6 Gæld til kreditinstitutter	5.863.203	6.294
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.964.405	4.190
8 Periodeafgrænsningsposter, passiver	233.334	233
Anden gæld	2.006.734	2.469
Kortfristede gældsforpligtelser	12.414.394	13.509
GÆLDSFORPLIGTELSER	12.666.894	13.722
PASSIVER	12.876.636	15.607
10 Eventualposter mv.		
11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
12 Fortsat drift og kapitaltab		
13 Ejerforhold		
14 Usikkerhed ved indregning og måling		
15 Begivenheder efter statusdagen		

Noter

	2018/19	2017/18
	kr.	t.kr.
1 Personalemkostninger		
Løn og vederlag	5.692.033	6.473
Pension	260.238	243
Sociale omkostninger mv.	270.688	177
	6.222.959	6.893
Antal personer beskæftiget i gennemsnit	11	17
2 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	278	0
	278	0
3 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	531.199	509
	531.199	509
4 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	0
Regulering af udskudt skat	145.000	110
	145.000	110

2019
kr.

5 Materielle anlægsaktiver

	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. juli 2018	8.876.107	997.745
Tilgang	170.508	19.973
Afgang	0	0
	9.046.615	1.017.718
Kostpris 30. juni 2019		
Afskrivninger 1. juli 2018	7.043.445	878.314
Årets afskrivninger	720.689	65.147
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	0	0
	7.764.134	943.461
Regnskabsmæssig værdi pr. 30. juni 2019	1.282.481	74.257
Heraf udgør finansielt leasede aktiver bogført værdi :	582.960	0

Noter

	2019	2018
	kr.	t.kr.

6 Tilgodehavender fra salg

Bogført værdi af tilgodehavender fra salg	6.071.943	7.502
---	------------------	--------------

Tilgodehavender fra salg er pantsat til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitutter.

Kreditinstitutter	5.407.463	5.780
-------------------	------------------	--------------

7 Egenkapital

	1/7 2018	Udbetalt udbytte	Forslag til årets resultat- fordeling	30/6 2019
Selskabskapital	503.000			503.000
Overført resultat	696.385		-989.643	-293.258
Henlagt til udbytte	105.800	-105.800	0	0
	1.305.185	-105.800	-989.643	209.742

Selskabskapitalen er fordelt således:

503 stk. à nom. 1.000 kr., eller et multipla heraf	503.000
--	---------

503.000

8 Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter passiver omfatter avance ved sale & lease back.

9 Langfristede gældsforpligtelser

	30/6 2019 Gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Periodeafgrænsningsposter, passiver	233.334	233.334	0
Leasinggæld	346.718	346.718	0
Anden gæld, langfristet	252.500	0	0
	832.552	580.052	0

10 Eventualposter mv.

Eventualaktiver og eventualforpligtelser

Lejeforpligtelsen i opsigelsesperioden udgør t.kr. 933. Kontrakter er uopsigelig op til 12 mdr. frem i tiden.

Operationel leasing

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter, leasingforpligtelsen efter balancedagen, udgør t.kr. 314. Kontrakter er uopsigelig op til 42 mdr. frem i tiden.

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i Papyrex-koncernen. Som helejet dattervirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst vil kunne medføre, at selskabets hæftelser udgør et større beløb.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt en garanti på t.kr. 305.

Ud af selskabets likvide beholdninger, er t.kr. 305, deponeret til sikkerhed for kreditinstitutter på t.kr. 5.863.

Ud af selskabets likvide beholdninger, er t.kr. 63, stillet til sikkerhed for kreditinstitutter op t.kr. 5.863.

Selskabet har udstedt virksomhedspant (i driftsmidler, varelager mm, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.kr. 11.042) t.kr. 900 overfor kreditinstitut på t.kr. 5.863.

12 Fortsat drift og kapitaltab

Selskabet har en meget stram likviditet. Ledelsen forventer at selskabets egen indtjening vil være tilstrækkelig til at skaffe den nødvendige likviditet kombineret med at nuværende kreditfaciliteter opretholdes, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning om virksomhedens fortsatte drift.

Ledelsen forventer at reetablere selskabskapitalen via egen fremtidig drift.

13 Ejerforhold

Følgende aktionærer er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

Anpartsselskabet af 11/6 1974

CVR. Nr. 53 60 64 15

Rugvænget 12-14

4100 Ringsted

14 Usikkerhed ved indregning og måling

Udskudt skatteaktiv er baseret på forventet fremtidig indtjening de kommende 3 år. Vi gør opmærksom på, at der er usikkerhed ved indregning og måling på denne post.

15 Begivenheder efter statusdagen

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