

ÅRSRAPPORT

1. MAJ 2017 - 30. APRIL 2018

MASYTEC A/S

Baldersbækvej 24, 1.

2635 Ishøj

CVR-nr. 30 53 17 36

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den / 2018

Dirigents navn tillige med blokbogstaver

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Ledelsesberetning mv.	
Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4-6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7-12
Resultatopgørelse 1. maj 2017 - 30. april 2018	13
Balance pr. 30. april 2018	14-15
Egenkapitalopgørelse pr. 30. april 2018	16
Noter	17-20

Selskab

Masytec A/S
Baldersbækvej 24, 1.
2635 Ishøj

CVR-nr. 30 53 17 36

10. regnskabsår

Hjemsted: Brøndby

Direktion

Jesper Herløw

Bestyrelse

Steen Hvidt

Jesper Herløw

Ole Brinch-Nielsen

Revision

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg
CVR-nr. 19263096

Tore Kolby, statsautoriseret revisor
Morten Ahrenst, revisor, HD

Hovedaktiviteter

Masytec A/S' hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været salg og montering af automatiske centralsmøringssystemer, grafiske doseringssystemer, mobile vejesystemer og brandslukningsudstyr.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet af selskabets aktiviteter udviste i regnskabsåret et overskud på kr. 1.054.925 og har således indfriet de forventninger, der var stillet til året.

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. maj 2017 - 30. april 2018 for Masytec A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ishøj, den 5. september 2018

I direktionen

Jesper Herløw
Direktør

I bestyrelsen

Steen Hvidt
Formand

Jesper Herløw
Bestyrelsesmedlem

Ole Brinch-Nielsen
Bestyrelsesmedlem

Til kapitalejeren i Masytec A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Masytec A/S for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 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. april 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 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 virksomheden 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.

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 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 omstændigheder, 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.

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 væsentlig 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.

Søborg, den 5. september 2018

inforevision

statsautoriseret revisionsaktieselskab

(CVR-nr. 19263096)

Tore Kolby

statsautoriseret revisor

mne32175

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

VALUTAOMREGNING

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Hvis valuta-positioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Bruttofortjeneste

Selskabet har foretaget et sammendrag af posterne "nettoomsætning", "ændring i lagre af færdigvarer", andre driftsindtægter samt "eksterne omkostninger".

Nettoomsætning

Som indtægtskriterium anvendes produktionskriteriet, således at nettoomsætningen omfatter årets fakturerede omsætning reduceret med forudbetalinger, og med tillæg af igangværende arbejder målt til salgsværdi. Nettoomsætningen måles til dagsværdien ekskl. moms og med fradrag af afgivne rabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder avance ved salg af anlægsaktiver.

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt salgs-, lokale- og administrationsomkostninger.

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.

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab samt realiserede og urealiserede fortjenester og -tab ved salg af andre værdipapirer og kapitalandele.

Skat af årets resultat og selskabsskat

Skat af årets resultat udgør 22% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber med JH Invest ApS som administratonselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskatteovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som sambeskatningsbidrag under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

BALANCEN

Balancen er opstillet i kontoform.

AKTIVER**Immaterielle anlægsaktiver**

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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

Aktiverne afskrives lineært over deres forventede økonomiske brugstid:

Færdiggjorte udviklingsprojekter	5 år
Goodwill	10 år

Fastlæggelsen af afskrivningsperioden for goodwill er sket som en samlet vurdering af den erhvervede virksomheds markedspostion, indtjeningsprofil og forventning til kundeloyalitet.

Fortjeneste/tab ved salg er medtaget i resultatopgørelsen under bruttofortjeneste og andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er væsentlig forskellig.

Afskrivninger påbegyndes, når aktiverne er klar til ibrugtagning. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende forventninger til brugstid og restværdier:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0%

Småaktiver med en levetid under et år er omkostningsført i resultatopgørelsen under eksterne omkostninger.

Fortjeneste/tab ved salg eller udrangering er medtaget i resultatopgørelsen under bruttofortjeneste og andre driftsomkostninger.

Værdiforringelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved de normale afskrivninger. Hvis dette er tilfældet foretages der nedskrivning af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver til lavere genindvindingsværdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af forventet nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdi opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Årets nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under anlægsaktiver omfatter børsnoterede aktier.

Andre tilgodehavender indregnet under anlægsaktiver omfatter lejede deposita, som er målt til amortiseret kostpris. I tilfælde hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Årets nedskrivning indregnes i resultatopgørelsen under nedskrivning af finansielle aktiver.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationseværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostprisen for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning er indregnet efter produktionskriteriet, hvorefter igangværende arbejder 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.

Når salgsværdien for et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealisationseværdien, såfremt denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes. Eventuelle finansieringsomkostninger til finansiering af igangværende arbejder indgår under finansielle omkostninger.

Periodeafgrænsningsposter

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

PASSIVER**Egenkapital**

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode. Der er hensat til udskudt skat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser og under hensyntagen til henholdsvis den planlagte anvendelse af aktivet og afvikling af forpligtelsen. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventualaktiver.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte låneomkostninger og andre omkostninger direkte foranlediget af lånefremskaffelsen. I de efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

<u>Note</u>	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
BRUTTOFORTJENESTE	14.181.260	16.859.826
1 Personalemkostninger	<u>-13.098.799</u>	<u>-12.789.223</u>
INDTJENINGSBIDRAG	1.082.461	4.070.603
5 Af- og nedskr. på materielle anlægsaktiver	<u>-177.185</u>	<u>-153.370</u>
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	905.276	3.917.233
2 Andre finansielle indtægter	485.704	293.110
Øvrige finansielle omkostninger	<u>-13.016</u>	<u>-75.470</u>
RESULTAT FØR SKAT	1.377.964	4.134.873
3 Skat af årets resultat	<u>-323.039</u>	<u>-919.408</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>1.054.925</u></u>	<u><u>3.215.465</u></u>

RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	0
Overført resultat	<u>1.054.925</u>	<u>3.215.465</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>1.054.925</u></u>	<u><u>3.215.465</u></u>

Note		30/4 2018	30/4 2017
4	Goodwill	0	0
4	Færdiggjorte udviklingsprojekter	0	0
4	Udviklingsprojekter under udførelse	426.039	221.088
	IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	426.039	221.088
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	613.068	267.460
	MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	613.068	267.460
	Andre værdipapirer og kapitalandele	0	35.790
	Andre tilgodehavender	280.696	280.696
	FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	280.696	316.486
	ANLÆGSAKTIVER	1.319.803	805.034
	Råvarer og hjælpematerialer	3.609.457	3.209.925
	VAREBEHOLDNINGER	3.609.457	3.209.925
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.819.733	4.722.029
6	Igangværende arbejder for fremmed regning	230.116	309.490
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	11.364.857	8.956.114
	Andre tilgodehavender	46.427	0
3	Udskudte skatteaktiver	135.117	240.323
	Periodeafgrænsningsposter	271.833	333.369
	TILGODEHAVENDER	16.868.083	14.561.325
	LIKVIDE BEHOLDNINGER	645.048	2.290.359
	OMSÆTNINGSAKTIVER	21.122.588	20.061.609
	AKTIVER I ALT	22.442.391	20.866.643

<u>Note</u>	<u>30/4 2018</u>	<u>30/4 2017</u>
Virksomhedskapital	2.000.000	2.000.000
Reserve for udviklingsomkostninger	332.310	0
Overført resultat	12.664.470	11.941.855
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>
EGENKAPITAL	<u>14.996.780</u>	<u>13.941.855</u>
Skyldigt sambeskatningsbidrag	1.228.166	1.010.457
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.563.529	2.428.917
Gæld til tilknyttede virksomheder	12.854	0
Anden gæld	<u>3.641.062</u>	<u>3.485.414</u>
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>7.445.611</u>	<u>6.924.788</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>7.445.611</u>	<u>6.924.788</u>
PASSIVER I ALT	<u>22.442.391</u>	<u>20.866.643</u>
7 Eventualforpligtelser		
8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
9 Kontraktlige forpligtelser		

	<u>Virksom- hedskapital</u>	<u>Reserve for udviklings- omkostninger</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital pr. 1/5 2016	2.000.000	0	8.726.390	0	10.726.390
Udloddet udbytte	0	0	0	0	0
Overført via resultatdisp.	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3.215.465</u>	<u>0</u>	<u>3.215.465</u>
Egenkapital pr. 1/5 2017	2.000.000	0	11.941.855	0	13.941.855
Udloddet udbytte	0	0	0	0	0
Overført til reserve for udviklingsomkostninger	0	332.310	-332.310	0	0
Overført via resultatdisp.	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1.054.925</u>	<u>0</u>	<u>1.054.925</u>
Egenkapital pr. 30/4 2018	<u>2.000.000</u>	<u>332.310</u>	<u>12.664.470</u>	<u>0</u>	<u>14.996.780</u>

1	Personaleomkostninger	2017/18	2016/17
	Gager og lønninger	11.268.833	11.217.254
	Pensioner	1.064.231	965.237
	Andre omkostninger til social sikring	53.081	51.124
	Personaleomkostninger i øvrigt	712.654	555.608
	I ALT	13.098.799	12.789.223

Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede har i regnskabsåret udgjort 23 mod 22 i sidste regnskabsår.

2	Andre finansielle indtægter	2017/18	2016/17
	Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	394.637	292.151
	Finansielle indtægter i øvrigt	91.067	959
	I ALT	485.704	293.110

3	Selskabsskat og udskudt skat			2016/17
	Selskabsskat	Udskudt skat	Ifølge resultatopgørelse	2016/17
	Skyldig pr. 1/5 2017	1.010.457	-240.323	0
	Betalt udbytteskat	-124	0	0
	Skat af årets resultat	217.833	105.206	323.039
	SKYLDIG PR. 30/4 2018	1.228.166	-135.117	919.408
	SKAT AF ÅRETS RESULTAT		323.039	919.408

4 Anlægs- og afskrivningsoversigt,
immaterielle anlægsaktiver

	Goodwill	Færdiggjorte udviklings- projekter	Udviklings- projekter under udførelse	I ALT	30/4 2017
Kostpris pr. 1/5 2017	15.176.297	0	221.088	15.397.385	15.394.985
Tilgang i året	0	0	204.951	204.951	2.400
Afgang i året	0	0	0	0	0
KOSTPRIS PR. 30/4 2018	15.176.297	0	426.039	15.602.336	15.397.385
Af- og nedskrivninger pr. 1/5 2017	15.176.297	0	0	15.176.297	15.272.692
Årets nedskrivninger	0	0	0	0	0
Årets afskrivninger	0	0	0	0	0
Af- og nedskrivninger, afgang i året	0	0	0	0	-96.395
AF- OG NEDSKR. PR. 30/4 2018	15.176.297	0	0	15.176.297	15.176.297
REGN. VÆRDI PR. 30/4 2018	0	0	426.039	426.039	221.088

5 Anlægs- og afskrivningsoversigt,
materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I ALT	30/4 2017
Kostpris pr. 1/5 2017	5.628.303	5.628.303	6.305.418
Tilgang i året	522.793	522.793	254.231
Afgang i året	<u>-466.486</u>	<u>-466.486</u>	<u>-931.346</u>
KOSTPRIS PR. 30/4 2018	<u>5.684.610</u>	<u>5.684.610</u>	<u>5.628.303</u>
Af- og nedskrivninger pr. 1/5 2017	5.360.843	5.360.843	5.888.827
Årets afskrivninger	177.185	177.185	153.370
Af- og nedskrivninger, afgang i året	<u>-466.486</u>	<u>-466.486</u>	<u>-681.354</u>
AF- OG NEDSKR. PR. 30/4 2018	<u>5.071.542</u>	<u>5.071.542</u>	<u>5.360.843</u>
REGN. VÆRDI PR. 30/4 2018	<u>613.068</u>	<u>613.068</u>	<u>267.460</u>
Salgspris, afgang	66.000	66.000	295.000
Regnskabsmæssig værdi, afgang	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-249.992</u>
FORTJENESTE/TAB VED SALG	<u>66.000</u>	<u>66.000</u>	<u>45.008</u>

6	Igangværende arbejder for fremmed regning	30/4 2018	30/4 2017
	Igangværende arbejder	230.116	854.412
	Acontofakturering	0	-544.922
	I ALT	230.116	309.490

7 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i sambeskatningen med øvrige koncernselskaber og hæfter solidarisk med de øvrige koncernselskaber for forfaldne og ikke afregnede selskabsskatter samt kildeskat af renter, royalties og udbytte. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for JH Invest ApS. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskat kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Virksomhedspant, nom. kr. 10.000.000, i selskabets simple fordringer, lager, tekniske anlæg og maskiner/andre anlæg, driftsmateriel, inventar og immaterielle anlægsaktiver er deponeret til sikkerhed for engagement med kreditinstitut.

9 Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået operationel leje- og leasingkontrakter. Leasingaftalerne har en restløbetid på mellem 1 - 5 år. Den samlede leasingforpligtelse udgør ca. t.kr. 1.974.

Penneo

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Steen Hvidt

Bestyrelsesformand

Serienummer: CVR:31493323-RID:1214309373494

IP: 185.157.xxx.xxx

2018-10-02 15:28:39Z

NEM ID 

Ole Brinch-Nielsen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-780153214986

IP: 109.57.xxx.xxx

2018-10-02 21:17:17Z

NEM ID 

Jesper Herløw

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-817027700924

IP: 93.176.xxx.xxx

2018-10-03 10:41:36Z

NEM ID 

Jesper Herløw

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-817027700924

IP: 93.176.xxx.xxx

2018-10-03 10:41:36Z

NEM ID 

Tore Kolby

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:19263096-RID:1295856057295

IP: 85.235.xxx.xxx

2018-10-03 12:13:18Z

NEM ID 

Steen Hvidt

Dirigent

Serienummer: CVR:31493323-RID:1214309373494

IP: 185.157.xxx.xxx

2018-10-04 12:30:11Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: LHPE0-J8ZDP-S3E7F-TDS3T-X0FQK-JBLXN

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>