

Søren Nørregaard Olesen Holding ApS

Fasanvej 30, 9500 Hobro
CVR-nr. 31 42 36 43

Årsrapport for regnskabsåret 01.05.17 - 30.04.18

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 25.03.19

Søren Nørregaard Olesen
Dirigent



Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 9
Ledelsesberetning	10 - 14
Resultatopgørelse	15
Balance	16 - 17
Egenkapitalopgørelse	18 - 19
Koncernens pengestrømsopgørelse	20
Noter	21 - 46

Selskabet

Søren Nørregaard Olesen Holding ApS
Fasanvej 30
9500 Hobro

Hjemsted: Mariagerfjord
CVR-nr.: 31 42 36 43
Regnskabsår: 01.05 - 30.04

Direktion

Søren Nørregaard Olesen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Den Jyske Sparekasse

Dattervirksomheder

Danilift Holding ApS, Vesthimmerland
Danilift A/S, Vesthimmerland
D-Lift Sverige AB, Sverige
Danilift Norge AS, Norge
Danilift Invest A/S, Vesthimmerland
GLG Production ApS, Vesthimmerland
GLG Sales ApS, Vesthimmerland

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.17 - 30.04.18 for Søren Nørregaard Olesen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.18 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.05.17 - 30.04.18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hobro, den 25. marts 2019

Direktionen

Søren Nørregaard Olesen

Til kapitalejeren i Søren Nørregaard Olesen Holding ApS**REVISIONSPÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET****Konklusion med forbehold**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Søren Nørregaard Olesen Holding ApS for regnskabsåret 01.05.17 - 30.04.18, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Det nu foreliggende koncernregnskab og årsregnskab træder i stedet for det tidligere udarbejdede og reviderede årsregnskab for samme regnskabsår aflagt af ledelsen den 20.11.18. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven samt Finanstilsynets vejledning nr. 9266 af 05.05.14 om virkningen af Finanstilsynets henholdsvis Erhvervsstyrelsens afgørelser om ændring af regnskabsinformation i års- og delårsrapporter i børsnoterede virksomheder, der med de fornødne tilpasninger også finder anvendelse for ikke børsnoterede virksomheder.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet, bortset fra indvirkningerne af de forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for konklusion med forbehold", giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.18 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.05.17 - 30.04.18 i overensstemmelse med årsregnskabsloven samt Finanstilsynets vejledning nr. 9266 af 05.05.14 om virkningen af Finanstilsynets henholdsvis Erhvervsstyrelsens afgørelser om ændring af regnskabsinformation i års- og delårsrapporter i børsnoterede virksomheder med fornødne tilpasninger til ikke børsnoterede virksomheder.

Grundlag for konklusion med forbehold

Koncernen har på balancedagen et mellemværende med en debitor på 10,8 mio. DKK. Efter regnskabsårets udløb er krediteret 5,7 mio. DKK til den pågældende debitor i forbindelse med at leverede maskiner er taget retur samt modtaget indbetalinger på 1,4 mio. DKK, men der er fortsat et væsentligt tilgodehavende hos denne debitor efter kreditering og indbetalinger. Vi har ikke modtaget tilstrækkelig og egnet dokumentation for, at dette mellemværende kan indregnes i balancen uden nedskrivning. Vi modificerer derfor vores konklusion som følge af den manglende nedskrivning af dette debitor mellemværende.

Moderselskabet har indregnet kapitalandele i de tilknyttede virksomheder GLG Production ApS og GLG Sales ApS på baggrund af de reviderede årsregnskaber for regnskabsåret 01.05.17 - 30.04.18, som imidlertid er modificeret som følge af manglende tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende indregning og måling af tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser samt erhvervede rettigheder. Som følge heraf modificerer vi vores konklusion som følge af manglende tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende måling af kapitalandelene i GLG Production ApS og GLG Sales ApS, der pr. 30.04.18 er indregnet i moderselskabets balance til t.DKK 6.648.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, samt Finanstilsynets vejledning nr. 9266 af 05.05.14 om virkningen af Finanstilsynets henholdsvis Erhvervsstyrelsens afgørelser om ændring af regnskabsinformation i års- og delårsrapporter i børsnoterede virksomheder med fornødne tilpasninger til ikke børsnoterede virksomheder. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og 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 med forbehold.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på oplysningerne i note 1, hvori ledelsen har anført betingelserne for, at koncernen og moderselskabet kan fortsætte sin drift, og dermed begrundet, hvorfor årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Det bemærkes i den forbindelse, at koncernens pengeinstitut har tilkendegivet at ville stille den fornødne likviditet, jf. foreliggende budgetter, til rådighed for koncernen i den resterende del af regnskabsåret 2018/19. Vi er på denne baggrund enige i ledelsens valg af regnskabspraksis samt beskrivelsen af betingelserne for fortsat drift.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at det nu foreliggende årsregnskab er en omgørelse af det af ledelsen den 20.11.18 aflagte årsregnskab for regnskabsåret 01.05.17 - 30.04.18, der således ikke længere er gældende. Ledelsen har i note 3 redegjort for baggrunden for omgørelsen af det tidligere udarbejdede årsregnskab og ledelsens stillingtagen hertil.

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på oplysningerne i note 2, hvori ledelsen har begrundet indregning af udskudt skatteaktiv i balancen uden nedskrivning. Som det fremgår af note 2 forventer ledelsen at de skattemæssige underskud kan anvendes i fremtidig indtjening hos selskabet samt hos sambeskattede selskaber. Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen af de beskrevne forhold og valget af regnskabsprincip.

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på oplysningerne i note 2, hvori ledelsen har begrundet indregning af erhvervede rettigheder i balancen uden nedskrivning. Som det fremgår af note 2 forventer ledelsen at de erhvervede rettigheder repræsenterer en nettorealiseringsværdi, der mindst udgør den indregnede værdi. Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen af de beskrevne forhold og valget af regnskabsprincip.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven samt Finanstilsynets vejledning nr. 9266 af 05.05.14 om virkningen af Finanstilsynets henholdsvis Erhvervsstyrelsens afgørelser om ændring af regnskabsinformation i års- og delårsrapporter i børsnoterede virksomheder med fornødne tilpasninger til ikke børsnoterede virksomheder. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejl-information, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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, samt Finanstilsynets vejledning nr. 9266 af 05.05.14 om virkningen af Finanstilsynets henholdsvis Erhvervsstyrelsens afgørelser om ændring af regnskabsinformation i års- og delårsrapporter i børsnoterede virksomheder med fornødne tilpasninger til ikke børsnoterede virksomheder 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 koncernregnskabet og årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, samt Finanstilsynets vejledning nr. 9266 af 05.05.14 om virkningen af Finanstilsynets henholdsvis Erhvervsstyrelsens afgørelser om ændring af regnskabsinformation i års- og delårsrapporter i børsnoterede virksomheder med fornødne tilpasninger til ikke børsnoterede virksomheder foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlingerne 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Som det fremgår af afsnittet "Grundlag for konklusion med forbehold", er vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet dog modificeret som følge af usikkerhed om væsentligt debitortilgodehavende samt manglende revisionsbevis for indregning og måling af immaterielle anlægsaktiver..

OVERTRÆDELSE AF ÅRSREGNSKABSLOVEN

Selskabets årsrapport er ikke indsendt til Erhvervsstyrelsen inden for den i årsregnskabsloven fastsatte frist, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Farsø, den 25. marts 2019

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Ole Hosbond Poulsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne26695

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14
<i>Resultat</i>					
Bruttoresultat	17.053	18.856	29.398	29.852	24.675
Indeks	69	76	119	121	100
Resultat før af- og nedskrivninger	-9.358	-3.068	8.630	7.467	4.634
Indeks	-202	-66	186	161	100
Resultat af primær drift	-17.034	-9.257	4.819	3.975	1.822
Indeks	-935	-508	264	218	100
Finansielle poster i alt	-6.889	-5.392	-3.235	-3.595	-3.108
Indeks	222	173	104	116	100
Resultat før skat	-24.092	-14.748	1.584	380	-1.286
Indeks	1.873	1.147	-123	-30	100
Årets resultat	-18.170	-13.172	1.374	-86	-1.502
Indeks	1.210	877	-91	6	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	131.477	139.240	89.592	95.429	88.151
Indeks	149	158	102	108	100
Egenkapital	-7.063	10.971	6.434	3.102	3.141
Indeks	-225	349	205	99	100
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	-16.412	-1.449	-2.134	820	2.488
Investeringer	-8.287	-7.951	-714	-2.238	-5.679
Finansiering	885	25.278	-3.211	-1.844	3.502
Årets pengestrømme	-23.814	15.878	-6.059	-3.262	311

Nøgletal

	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	-929,9%	-151,4%	28,8%	-2,8%	-40,2%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	-5,4%	7,9%	7,2%	3,3%	3,6%

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

Koncernens aktiviteter består i produktion, handel og service af lifte indenfor industri og håndværk samt dermed beslægtet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for regnskabsåret regnskabsåret 01.05.17 - 30.04.18 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Som følge af de realiserede underskud i koncernen og den obligatoriske sambeskatning er der opstået et udskudt skatteaktiv på 3,439 mio. DKK. Underskuddet kan anvendes i fremtidig indtjening hos selskabet samt hos sambeskattede selskaber. Det er ledelsens vurdering, at det udskudte skatteaktiv kan udnyttes i løbet af de kommende år, og som følge heraf er det udskudte skatteaktiv indregnet uden nedskrivning.

Koncernen har i forbindelse med virksomhedsovertagelse af GLG Sales ApS erhvervet rettigheder for t.DKK 875, der med akkumulerede afskrivninger er indregnet i koncernens balance til en bogført værdi på t.DKK 622. Der er væsentlig usikkerhed om værdiansættelsen heraf i koncernregnskabet.

Koncernen har til en enkelt debitor ydet en ekstraordinær lang kredit som følge af helt særlige omstændigheder. Koncernen har dermed påtaget sig en kalkuleret kreditrisiko, der pr. 30.04.18 udgør ca. 10,8 mio. DKK, men det er ledelsens opfattelse, at der henset til debtors betalingshistorik og betalingsvilje ikke er forhøjet risiko for tab på dette tilgodehavende udover en almindelig forretningsmæssig risiko.

Koncernen har fra ovennævnte debitor modtaget 1,4 mio. DKK i betaling efter statusdagen. Til samme debitor har selskabet efter statusdagen udstedt en kreditnota på 5,7 mio. DKK vedrørende et større parti glaslifte, der efter aftale er returneret til selskabet med henblik på teknisk opgradering. Når den tekniske opgradering er gennemført, er det hensigten at samtlige lifte skal returneres til kunden og faktureres på ny. Der er til imødegåelse af skønnede omkostninger i forbindelse med ovennævnte arbejde indregnet en hensat forpligtelse på t.DKK 125.

Moderselskabet har indregnet kapitalandele i de tilknyttede virksomheder GLG Production ApS og GLG Sales ApS på baggrund af de reviderede årsregnskaber for regnskabsåret 01.05.17 - 30.04.18, som imidlertid er modificeret som følge af manglende tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende indregning og måling af tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser samt erhvervede rettigheder.

Usædvanlige forhold

Indregning og måling af koncernens materielle anlægsaktiver og igangværende arbejder for fremmed regning blev pr. 30.04.17 opgjort på baggrund af et forkert grundlag.

Koncernens igangværende arbejder for fremmed regning pr. 30.04.17 var overvurderet med 5,6 mio. DKK. Derudover var der indregnet koncerninternt køb af materielle anlægsaktiver for 2,2 mio. DKK, der skulle have været elimineret pr. 30.04.17.

Disse samt øvrige mindre korrektioner har påvirket, at koncernens resultat for regnskabsåret 2016/17 er korrigeret fra t.DKK -9.497 til t.DKK -13.172, mens balancesummen er korrigeret fra t.DKK 148.195 til t.DKK 139.240 og egenkapitalen er korrigeret fra t.DKK 16.816 til t.DKK 10.971.

Ledelsen har som følge af fejlenes væsentlighed valgt at korrigere sammenligningstallene for både koncern og modervirksomheden for 2016/17. Der henvises til afsnittet "Væsentlige fejl" under anvendt regnskabspraksis for en nærmere redegørelse for fejlene i koncernregnskabet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.05.17 - 30.04.18 udviser et resultat på t.DKK -18.170 mod t.DKK -13.172 for tiden 01.05.16 - 30.04.17. Balancen viser en egenkapital på t.DKK -7.063.

Ledelsen finder årets resultat stærkt utilfredsstillende.

Resultatet kan primært henføres til en utilfredsstillende udvikling i driftsresultaterne i de tilknyttede selskaber Danilift A/S, D-Lift Sverige AB og GLG Production ApS for regnskabsåret 2017/18.

Væsentlig usikkerhed om fortsat drift

Koncernen har som følge af de realiserede underskud haft periodiske likviditetsmæssige udfordringer.

Koncernens pengeinstitut har tilkendegivet at ville stille den fornødne likviditet, jf. foreliggende budgetter, til rådighed for koncernen i den resterende del af regnskabsåret 2018/19. Koncernens pengeinstitut har desuden tilkendegivet, at de vil tillade kortvarige og beløbsmæssigt begrænsede overtræk på kreditten i den resterende del af regnskabsåret 2018/19.

På den baggrund er det samlet set ledelsens forventning, at koncernens nuværende kreditfaciliteter hos pengeinstitut kan opretholdes og i tilstrækkeligt omfang udvides i kortere perioder i takt med finansieringsbehovet, hvorfor ledelsen aflægger årsregnskabet under forudsætning om fortsat drift.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat før skat for det kommende år.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Udviklingsaktiviteterne omfatter primært videreudvikling af lifte til montering på små køretøjer, chassis og vans samt videreudvikling af glaslifte og byggelifte. Der er i regnskabsåret anvendt begrænsede ressourcer til udviklingsaktiviteter indenfor ovennævnte områder. Der forventes i det kommende regnskabsår ikke gennemført udviklingsaktiviteter i væsentligt omfang.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2017/18 t.DKK	2016/17 t.DKK	2017/18 t.DKK	2016/17 t.DKK	
	Bruttoresultat	17.053	18.856	-64	-29
5	Personaleomkostninger	-26.411	-21.924	0	0
	Resultat før af- og nedskrivninger	-9.358	-3.068	-64	-29
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-7.676	-6.189	0	0
	Andre driftsomkostninger	-169	-99	0	0
	Resultat før finansielle poster	-17.203	-9.356	-64	-29
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-12.999	-13.129
6	Andre finansielle indtægter	30	394	75	300
7	Andre finansielle omkostninger	-6.919	-5.786	-272	-195
	Finansielle poster i alt	-6.889	-5.392	-13.196	-13.024
	Resultat før skat	-24.092	-14.748	-13.260	-13.053
	Skat af årets resultat	5.922	1.576	42	38
	Skatter i alt	5.922	1.576	42	38
	Årets resultat	-18.170	-13.172	-13.218	-13.015
8	Resultatdisponering				

		Koncern		Modervirksomhed	
		30.04.18 t.DKK	30.04.17 t.DKK	30.04.18 t.DKK	30.04.17 t.DKK
AKTIVER					
Note					
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	840	1.082	0	0
	Erhvervede rettigheder	1.010	252	0	0
	Udviklingsprojekter under udførelse	441	194	0	0
9	Immaterielle anlægsaktiver i alt	2.291	1.528	0	0
	Grunde og bygninger	17.867	18.300	0	0
	Indretning af lejede lokaler	2.813	3.004	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	403	541	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	40.160	39.481	0	0
10	Materielle anlægsaktiver i alt	61.243	61.326	0	0
11	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	7.967	14.961
12	Deposita	434	385	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	434	385	7.967	14.961
	Anlægsaktiver i alt	63.968	63.239	7.967	14.961
	Råvarer og hjælpematerialer	20.183	16.388	0	0
	Varer under fremstilling	1.860	2.734	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	6.435	9.050	0	0
	Varebeholdninger i alt	28.478	28.172	0	0
13	Igangværende arbejder for fremmed regning	5.790	15.149	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	28.261	22.890	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	859	802
16	Udskudt skatteaktiv	3.439	0	80	38
	Andre tilgodehavender	714	1.368	61	1.284
14	Periodeafgrænsningsposter	748	436	0	0
	Tilgodehavender i alt	38.952	39.843	1.000	2.124
	Likvide beholdninger	79	7.986	0	0
	Omsætningsaktiver i alt	67.509	76.001	1.000	2.124
	Aktiver i alt	131.477	139.240	8.967	17.085

Note	PASSIVER				
	Koncern		Modervirksomhed		
	30.04.18 t.DKK	30.04.17 t.DKK	30.04.18 t.DKK	30.04.17 t.DKK	
	Selskabskapital	500	500	500	500
	Overkurs ved emission	0	11.091	0	11.091
	Reserve for udviklingsomkostninger	476	306	0	0
	Overført resultat	-8.039	-1.788	-6.299	-4.064
	Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere	-7.063	10.109	-5.799	7.527
15	Minoritetsinteresser	0	862	0	0
	Egenkapital i alt	-7.063	10.971	-5.799	7.527
16	Hensættelser til udskudt skat	0	2.495	0	0
	Andre hensatte forpligtelser	125	0	8.336	3.510
	Hensatte forpligtelser i alt	125	2.495	8.336	3.510
17	Gæld til realkreditinstitutter	5.329	5.935	0	0
17	Gæld til øvrige kreditinstitutter	63.192	63.976	0	0
17	Leasingforpligtelser	16.389	16.164	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	84.910	86.075	0	0
17	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8.642	6.592	0	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	24.381	8.474	887	849
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	439	768	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	11.503	16.195	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	3.103	3.467
	Selskabsskat	0	1.333	0	1.320
	Anden gæld	8.540	6.337	2.440	412
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	53.505	39.699	6.430	6.048
	Gældsforpligtelser i alt	138.415	125.774	6.430	6.048
	Passiver i alt	131.477	139.240	8.967	17.085
18	Eventualforpligtelser				
19	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
20	Nærtstående parter				

Beløb i t.DKK	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Reserve for udviklings- omkost- ninger	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året
Koncern:						
Egenkapitalopgørelse for 01.05.16 - 30.04.17						
Saldo pr. 01.05.16	500	11.091	0	0	10.435	51
Nettoeffekt ved rettelse af væsentlige fejl	0	0	0	0	-1.730	0
Korrigeret saldo pr. 01.05.16	500	11.091	0	0	8.705	51
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	0	0	0	113	0
Betalt udbytte	0	0	0	0	0	-51
Salg af minoritetsandele	0	0	0	0	0	0
Overførsler til/fra andre reserver	0	0	0	306	-306	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	0	-10.300	0
Saldo pr. 30.04.17	500	11.091	0	306	-1.788	0
Egenkapitalopgørelse for 01.05.17 - 30.04.18						
Saldo pr. 01.05.17	500	11.091	0	306	2.866	0
Nettoeffekt ved rettelse af væsentlige fejl	0	0	0	0	-4.943	0
Korrigeret saldo pr. 01.05.17	500	11.091	0	306	-2.077	0
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	0	0	0	310	0
Kapitalforhøjelse	0	0	0	0	0	0
Overførsler til/fra andre reserver	0	-11.091	0	170	10.921	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	0	-17.193	0
Saldo pr. 30.04.18	500	0	0	476	-8.039	0

Beløb i t.DKK	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Reserve for udviklings- omkost- ninger	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året
Modervirksomhed:						
Egenkapitalopgørelse for 01.05.16 - 30.04.17						
Saldo pr. 01.05.16	500	11.091	4.254	0	6.256	51
Nettoeffekt ved rettelse af væsentlige fejl	0	0	0	0	-1.672	0
Korrigeret saldo pr. 01.05.16	500	11.091	4.254	0	4.584	51
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	0	113	0	0	0
Betalt udbytte	0	0	0	0	0	-51
Forslag til resultatdisponering	0	0	-4.367	0	-8.648	0
Saldo pr. 30.04.17	500	11.091	0	0	-4.064	0
Egenkapitalopgørelse for 01.05.17 - 30.04.18						
Saldo pr. 01.05.17	500	11.091	0	0	3.172	0
Nettoeffekt ved rettelse af væsentlige fejl	0	0	0	0	-7.654	0
Korrigeret saldo pr. 01.05.17	500	11.091	0	0	-4.482	0
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	0	0	0	310	0
Overførsler til/fra andre reserver	0	-11.091	0	0	11.091	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	0	-13.218	0
Saldo pr. 30.04.18	500	0	0	0	-6.299	0

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2017/18 t.DKK	2016/17 t.DKK
Årets resultat	-18.170	-13.172
21 Reguleringer	8.774	10.104
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-306	-4.880
Tilgodehavender	4.329	19.643
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-4.692	-4.820
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	1.875	-2.864
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-8.190	4.011
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	30	394
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-6.919	-5.786
Betalt selskabsskat	-1.333	-68
Pengestrømme fra driften	-16.412	-1.449
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-1.491	-495
Salg af immaterielle anlægsaktiver	100	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-8.103	-10.814
Salg af materielle anlægsaktiver	1.256	3.596
Køb af finansielle anlægsaktiver	-58	-238
Salg af finansielle anlægsaktiver	9	0
Pengestrømme fra investeringer	-8.287	-7.951
Betalt udbytte	0	-51
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-605	0
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	10.000	38.819
Afdrag af gæld til kreditinstitutter	-9.784	-13.490
Indgåelse af leasingforpligtelser	6.462	0
Afdrag på leasingforpligtelser	-5.188	0
Pengestrømme fra finansiering	885	25.278
Årets samlede pengestrømme	-23.814	15.878
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	7.986	1.471
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-8.474	-17.837
Likvide beholdninger ved årets slutning	-24.302	-488
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	79	7.986
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-24.381	-8.474
I alt	-24.302	-488

1. Væsentlig usikkerhed om fortsat drift

Koncernen har som følge af de realiserede underskud haft periodiske likviditetsmæssige udfordringer.

Koncernens pengeinstitut har tilkendegivet at ville stille den fornødne likviditet, jf. foreliggende budgetter, til rådighed for koncernen i den resterende del af regnskabsåret 2018/19. Koncernens pengeinstitut har desuden tilkendegivet, at de vil tillade kortvarige og beløbsmæssigt begrænsede overtræk på kreditten i den resterende del af regnskabsåret 2018/19.

På den baggrund er det samlet set ledelsens forventning, at koncernens nuværende kreditfaciliteter hos pengeinstitut kan opretholdes og i tilstrækkeligt omfang udvides i kortere perioder i takt med finansieringsbehovet, hvorfor ledelsen aflægger årsregnskabet under forudsætning om fortsat drift.

2. Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.05.17 - 30.04.18 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Som følge af de realiserede underskud i koncernen og den obligatoriske sambeskatning er der opstået et udskudt skatteaktiv på 3,439 mio. DKK. Underskuddet kan anvendes i fremtidig indtjening hos selskabet samt hos sambeskattede selskaber. Det er ledelsens vurdering, at det udskudte skatteaktiv kan udnyttes i løbet af de kommende år, og som følge heraf er det udskudte skatteaktiv indregnet uden nedskrivning.

Koncernen har i forbindelse med virksomhedsovertagelse af GLG Sales ApS erhvervet rettigheder for t.DKK 875, der med akkumulerede afskrivninger er indregnet i koncernens balance til en bogført værdi på t.DKK 622. Der er væsentlig usikkerhed om værdiansættelsen heraf i koncernregnskabet.

Koncernen har til en enkelt debitor ydet en ekstraordinær lang kredit som følge af helt særlige omstændigheder. Koncernen har dermed påtaget sig en kalkuleret kreditrisiko, der pr. 30.04.18 udgør ca. 10,8 mio. DKK, men det er ledelsens opfattelse, at der henset til debitors betalingshistorik og betalingsvilje ikke er forhøjet risiko for tab på dette tilgodehavende udover en almindelig forretningsmæssig risiko.

Koncernen har fra ovennævnte debitor modtaget 1,4 mio. DKK i betaling efter statusdagen. Til samme debitor har selskabet efter statusdagen udstedt en kreditnota på 5,7 mio. DKK vedrørende et større parti glaslifte, der efter aftale er returneret til selskabet med henblik på teknisk opgradering. Når den tekniske opgradering er gennemført, er det hensigten at samtlige lifte skal returneres til kunden og faktureres på ny. Der er til imødegåelse af skønnede omkostninger i forbindelse med ovennævnte arbejde indregnet en hensat forpligtelse på t.DKK 125.

Moderselskabet har indregnet kapitalandele i de tilknyttede virksomheder GLG Production ApS og GLG Sales ApS på baggrund af de reviderede årsregnskaber for regnskabsåret 01.05.17 - 30.04.18, som imidlertid er modificeret som følge af manglende tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende indregning og måling af tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser samt erhvervede rettigheder.

3. Usædvanlige forhold

Indregning og måling af koncernens materielle anlægsaktiver og igangværende arbejder for fremmed regning blev pr. 30.04.17 opgjort på baggrund af et forkert grundlag.

Koncernens igangværende arbejder for fremmed regning pr. 30.04.17 var overvurderet med 5,6 mio. DKK. Derudover var der indregnet koncerninternt køb af materielle anlægsaktiver for 2,2 mio. DKK, der skulle have været elimineret pr. 30.04.17.

Disse samt øvrige mindre korrektioner har påvirket, at koncernens resultat for regnskabsåret 2016/17 er korrigeret fra t.DKK -9.497 til t.DKK -13.172, mens balancesummen er korrigeret fra t.DKK 148.195 til t.DKK 139.240 og egenkapitalen er korrigeret fra t.DKK 16.816 til t.DKK 10.971.

Ledelsen har som følge af fejlenes væsentlighed valgt at korrigere sammenligningstallene for både koncern og modervirksomheden for 2016/17. Der henvises til afsnittet "Væsentlige fejl" under anvendt regnskabspraksis for en nærmere redegørelse for fejlene i koncernregnskabet.

4. Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2017/18 t.DKK	2016/17 t.DKK	2017/18 t.DKK	2016/17 t.DKK
5. Personaleomkostninger				
Lønninger	22.718	18.221	0	0
Pensioner	2.504	2.368	0	0
Andre omkostninger til social sikring	364	401	0	0
Andre personaleomkostninger	825	934	0	0
I alt	26.411	21.924	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	68	63	0	0

6. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	33	0
Renteindtægter i øvrigt	10	91	0	0
Valutakursreguleringer	3	3	0	0
Øvrige finansielle indtægter	17	300	42	300
I alt	30	394	75	300

7. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	127	174
Renteomkostninger i øvrigt	6.182	5.337	145	21
Valutakursreguleringer	16	136	0	0
Øvrige finansielle omkostninger	721	313	0	0
I alt	6.919	5.786	272	195

	Koncern		Modervirksomhed	
	2017/18 t.DKK	2016/17 t.DKK	2017/18 t.DKK	2016/17 t.DKK
8. Resultatdisponering				
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	0	-4.367
Minoritetsinteresser	-977	-2.872	0	0
Overført resultat	-17.193	-10.300	-13.218	-8.648
I alt	-18.170	-13.172	-13.218	-13.015

9. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i t.t.DKK	Færdiggjorte udviklings- projekter	Erhvervede rettigheder	Udviklingspro- jekter under udførelse
Koncern:			
Kostpris pr. 01.05.17	4.923	1.478	194
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	0	875	0
Tilgang i året	0	269	347
Afgang i året	0	0	-100
Kostpris pr. 30.04.18	4.923	2.622	441
Af- og nedskrivninger pr. 01.05.17	-3.841	-1.225	0
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	0	-146	0
Afskrivninger i året	-242	-241	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.04.18	-4.083	-1.612	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.18	840	1.010	441

10. Materielle anlægsaktiver

Beløb i t.DKK	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Koncern:					
Kostpris pr. 01.05.17	22.841	4.019	4.432	53.522	0
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	0	0	-75	0
Tilgang i året	0	671	0	7.432	0
Afgang i året	0	-1.105	0	-1.610	0
Kostpris pr. 30.04.18	22.841	3.585	4.432	59.269	0
Opskrivninger pr. 01.05.17	0	0	667	288	0
Opskrivninger pr. 30.04.18	0	0	667	288	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.05.17	-4.541	-1.015	-4.558	-14.179	0
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	0	0	59	0
Nedskrivninger i året	0	-151	0	-432	0
Afskrivninger i året	-433	-542	-138	-5.309	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	0	75	0
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	936	0	389	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.04.18	-4.974	-772	-4.696	-19.397	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.18	17.867	2.813	403	40.160	0
Regnskabsmæssig værdi i balancen, såfremt opskrivning til dagsværdi ikke havde været foretaget pr. 30.04.18	17.867	2.813	403	40.160	0
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 30.04.18	0	0	0	28.427	0

11. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i t.t.DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Modervirksomhed:	
Kostpris pr. 01.05.17	21.621
Tilgang i året	37
Afgang i året	-4.322
Kostpris pr. 30.04.18	17.336
Opskrivninger pr. 01.05.17	-10.296
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	310
Tilbageførsel af opskrivninger på afhændede aktiver	3.995
Nedskrivninger i året	-3.302
Årets resultat fra kapitalandele	-9.370
Øvrige egenkapitalreguleringer fra kapitalandele	1.271
Opskrivninger pr. 30.04.18	-17.392
Af- og nedskrivninger pr. 01.05.17	-748
Negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	435
Negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	8.336
Af- og nedskrivninger pr. 30.04.18	8.023
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.18	7.967
Navn og hjemsted:	Ejerandel
Dattervirksomheder:	
Danilift Holding ApS, Vesthimmerland	74,28%
Danilift A/S, Vesthimmerland	74,28%
D-Lift Sverige AB, Sverige	75,00%
Danilift Norge AS, Norge	74,28%
Danilift Invest A/S, Vesthimmerland	74,28%
GLG Production ApS, Vesthimmerland	100,00%
GLG Sales ApS, Vesthimmerland	100,00%

12. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i t.t.DKK	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	Deposita
Koncern:		
Kostpris pr. 01.05.17	0	439
Tilgang i året	0	4
Afgang i året	0	-9
Kostpris pr. 30.04.18	0	434
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.18	0	434
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.05.17	435	0
Kostpris pr. 30.04.18	435	0
Nedskrivninger pr. 01.05.17	-435	0
Nedskrivninger pr. 30.04.18	-435	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.18	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.04.18 t.DKK	30.04.17 t.DKK	30.04.18 t.DKK	30.04.17 t.DKK

13. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	5.790	15.149	0	0
Acontofaktureringer	0	0	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	5.790	15.149	0	0
Der indregnes således i balancen:				
Igangværende arbejder	5.790	15.149	0	0
I alt	5.790	15.149	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.04.18 t.DKK	30.04.17 t.DKK	30.04.18 t.DKK	30.04.17 t.DKK

14. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte forsikringer	41	208	0	0
Forudbetalte vægtafgifter	17	22	0	0
Forudbetalte kontingenter og abonnementer	0	18	0	0
Forudbetalte huslejer	147	0	0	0
Forudbetalte omkostninger i øvrigt	161	188	0	0
Periodiseret EKF garantiprovision	382	0	0	0
I alt	748	436	0	0

15. Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser primo	861	4.282	0	0
Nettoeffekt ved rettelse af væsentlige fejl	0	-441	0	0
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	103	38	0	0
Kapitalforhøjelse	13	0	0	0
Salg af minoritetsandele	0	-145	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	-977	-2.872	0	0
I alt	0	862	0	0

16. Udskudt skat

Udskudt skatteaktiv pr. 01.05.17	-2.495	-2.924	38	0
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	-2.562	-2.861	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	8.496	3.178	42	38
Udskudt skat indregnet på egenkapitalen	0	112	0	0
Udskudt skatteaktiv pr. 30.04.18	3.439	-2.495	80	38

17. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i t.t.DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.04.18	Gæld i alt 30.04.17
Koncern:				
Gæld til realkreditinstitutter	621	2.911	5.950	6.555
Gæld til øvrige kreditinstitutter	2.440	37.500	65.632	65.416
Leasingforpligtelser	5.581	916	21.970	20.696
I alt	8.642	41.327	93.552	92.667

18. Eventualforpligtelser

Koncernen:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leasingaftaler om finansiel leasing af en række maskiner og køretøjer. Leasingperioden løber fra 7 - 68 måneder fra statusdagen. Leasingforpligtelserne er indregnet i balancen.

Koncernen har indgået lejekontrakter vedrørende leje af erhvervslokaler i Farsø, Ringsted og Fredericia. Den årlige husleje hertil udgør t.DKK 1.497.

Der er indbetalt t.DKK 385 i depositum vedrørende ovennævnte lejemål i Farsø, Ringsted og Fredericia til sikkerhed for koncernens forpligtelser i forbindelse hermed.

Koncernen har endvidere indgået operationel lejeaftale vedr. leje af kopimaskiner.

Garantiforpligtelser

Koncernen yder de for branchen sædvanlige garantier for udført arbejde, herunder reklamationer og garantiarbejder vedrørende koncernens salg af lifte. I den forbindelse har koncernen indregnet en hensat forpligtelse på t.DKK 125 til imødegåelse af skønnede omkostninger forbundet med en teknisk opgradering på en række af koncernens leverede glaslifte i tidligere regnskabsår.

Modervirksomheden:

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet ubegrænset selvskyldnerkaution for datterselskabers engagementer med Den Jyske Sparekasse.

Selskabet har stillet ubegrænset selvskyldnerkaution for Danilift Invest A/S' gæld til Nykredit, hvilket på balancedagen udgør t.DKK 6.020

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

19. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen:

Til sikkerhed for gæld til Den Jyske Sparekasse på 17,4 mio. DKK er der tinglyst 2 stk. ejerpantebreve med en nom. værdi på henholdsvis t.DKK 1.700 og t.DKK 2.150. Pantet omfatter driftsmidler, driftsmateriel og goodwill i den i lejede lokaler etablerede virksomhed beliggende Søndergården 34, 9640 Farsø samt en række navngivne maskiner, som fremgår særskilt af tingbogen.

Til sikkerhed for samme er der tinglyst 1 stk. ejerpantebrev med en nom. værdi på t.DKK 2.000. Regnskabsmæssig værdi af de pantsatte aktiver udgør DKK 0.

Til sikkerhed for gæld til Den Jyske Sparekasse, t.DKK 33.550, er der tinglyst pant nom. t.DKK 2.000 i følgende køretøjer:

BG 40543, Nissan Cabstar, årg. 2010

BG 40628, Nissan Cabstar, årg. 2010

GF 32798, Nissan Cabstar, årg. 2011

Endvidere til sikkerhed for Den Jyske Sparekasse er der tinglyst skadeløsbreve, nom. t.DKK 2.700 og nom. t.DKK 25.000, i alt t.DKK 27.700, omfattende goodwill, immaterielle rettigheder, tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser, varelager, andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Til sikkerhed for gæld til Nykredit er der tinglyst pant nom. EUR 1.280.500 samt nom. DKK 2.323.000 i ejendommen Søndergården 34, Farsø.

I samme ejendom er der til sikkerhed for gæld til Den Jyske Sparekasse tinglyst ejerpantebrev nom. t.DKK 15.000 med respekt for overnævnte tinglyste pantebrev til Nykredit. Den regnskabsmæssige værdi af ejendommen udgør t.DKK 17.878.

Til sikkerhed for gæld til Den Jyske Sparekasse er der endvidere tinglyst ejerpantebrev nom. DKK 200.000 i Søndergården 17, Farsø. Den regnskabsmæssige værdi udgør t. DKK 135.

Til sikkerhed for gæld til Den Jyske Sparekasse har koncernen afgivet virksomhedspant på DKK 25.500.000. Virksomhedspantet omfatter pr. 30.04.18 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

Goodwill og immaterielle rettigheder
 Produktionsanlæg, andre anlæg, driftsmateriel og inventar
 Varebeholdninger
 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser

Til sikkerhed for gæld til Den Jyske Sparekasse er der endvidere tinglyst virksomhedspant nom. t.DKK 5.000 omfattende driftsmidler og andre hjælpstoffer, goodwill, domænenavne og rettigheder i henhold til patentloven, varemærkeloven, designloven, brugsmodelloven, mønsterloven, ophavsretsloven og lov om beskyttelse af halvlederprodukters udformning (topografi), lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer, motorkøretøjer der ikke er eller tidligere har været registreret, simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser samt driftsinventar og driftsmateriel.

Til sikkerhed for gæld til Nykredit er der via Den Jyske Sparekasse stillet betalingsgaranti på t.DKK 3.300.

Modervirksomheden:

Til sikkerhed for Den Jyske Sparekasses engagement samt engagementer med datterselskaber har moderselskabet stillet sikkerhed i selskabets kapitalandele i datterselskaberne.

20. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Søren Nørregaard Olesen, Fasanvej 30, Hobro	Kapitalejer og direktør

	Koncern	
	2017/18 t.DKK	2016/17 t.DKK
21. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Andre driftsindtægter	-110	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	7.676	6.189
Andre driftsomkostninger	169	99
Finansielle indtægter	-30	-394
Finansielle omkostninger	6.919	5.786
Skat af årets resultat	-5.922	-1.576
Øvrige reguleringer	72	0
I alt	8.774	10.104

22. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Væsentlige fejl

Selskabet har konstateret en række væsentlig fejl i årsregnskabet for 2016/17.

Væsentlig fejl i igangværende arbejder

Indregning og måling af koncernens igangværende arbejder for fremmed regning blev pr. 30.04.17 opgjort på baggrund af et forkert grundlag.

Samlet set var koncernens igangværende arbejder for fremmed regning pr. 30.04.17 fejlbehæftet med 5,6 mio. DKK.

Væsentlig fejl i materielle anlægsaktiver

Indregning og måling af koncernens materielle anlægsaktiver blev pr. 30.04.17 opgjort på baggrund af et forkert grundlag.

Koncerninternt køb af materielle anlægsaktiver for 2,2 mio. DKK skulle have været elimineret pr. 30.04.17.

Rettelsen af ovenstående fejl indebærer en negativ påvirkning af årets resultat for regnskabsåret 01.05.16 - 30.04.17 med t.DKK 3.675. Pr. 30.04.17 er egenkapitalen reduceret med t.DKK 5.845, mens balancesummen pr. 30.04.17 er reduceret med t.DKK 8.955.

Væsentlig fejl i dattervirksomheder

I dattervirksomhederne Danilift A/S og GLG Production ApS er der konstateret flere væsentlige fejl i sidste års regnskaber. Fejlene kan henføres til ovenstående fejlbehæftede indregning og måling af igangværende arbejder samt koncernintern handel med materielle anlægsaktiver.

Regnskabsposten "Kapitalandele i tilknyttede virksomheder" er i moderselskabet pr. 30.04.17 negativt påvirket af fejlene med t.DKK 7.259. Rettelsen af fejlene indebærer en negativ påvirkning af årets resultat for moderselskabet for regnskabsåret 01.05.16 - 30.04.17 med t.DKK 5.564. Pr. 30.04.17 er moderselskabets egenkapital reduceret med t.DKK 7.236, mens moderselskabets balancesum pr. 30.04.17 er reduceret med t.DKK 7.259.

Sammenligningstal for 2016/17 er tilrettet i balance, resultatopgørelse og noter.

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

I balancen indregnes aktiver, 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.

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.

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder kapitalandele, mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

Med undtagelse af dattervirksomheden Selskab X har alle konsoliderede dattervirksomheder samme balancedag som modervirksomheden. Selskab X har balancedag pr. 30.09. Der er ikke mellem de to balancedatoer indtruffet betydningsfulde hændelser, som har haft indflydelse på dattervirksomhedens aktiver og passiver, finansielle stilling eller på resultatet.

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Minoritetsinteresser**

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes egenkapital klassificeres som en del af koncernegenkapitalen. Dattervirksomhedernes resultater fordeles via resultatdisponeringen forholdsmæssigt til minoritetsinteresserne og modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

Køb af minoritetsandele i en dattervirksomhed og salg af minoritetsandele i en dattervirksomhed, som ikke medfører ophør af kontrol, behandles i koncernregnskabet som egenkapitaltransaktioner, og forskellen mellem vederlaget og den regnskabsmæssige værdi allokeres til modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

VIRKSOMHEDSSAMMENSLUTNINGER

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes fra erhvervelsestidspunktet henholdsvis stiftelsestidspunktet. Erhvervelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor der opnås kontrol over virksomheden. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelses- henholdsvis afviklingstidspunktet. Afståelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor kontrollen over virksomheden overgår til tredjemand.

Ved erhvervelse af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet.

Skatteeffekten af de foretagne omvurderinger indregnes.

Kostprisen for kapitalandelene i de erhvervede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Den på erhvervelsestidspunktet opgjorte goodwill (positivt forskelsbeløb) indregnes under immaterielle anlægsaktiver. Goodwill afskrives lineært efter en individuel vurdering af aktivets brugstid. Brugstiden for goodwill er fastsat til 10 år under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed, som goodwill er knyttet til. Goodwill fra erhvervede virksomheder reguleres indtil udgangen af året efter anskaffelsen.

Gevinster eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling.

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**VALUTA**

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser 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 årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til transaktionsdagens kurser eller tilnærmede gennemsnitlige valutakurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Valutakursreguleringer, opstået ved omregning af egenkapitaler ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, der måles efter indre værdis metode og hvor mellemværendet anses for en del af den samlede investering, indregnes direkte i egenkapitalen. Ved afhændelse af de selvstændige udenlandske enheder indregnes de akkumulerede valutakursdifferencer i resultatopgørelsen.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttoresultat**

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, ejendomsomkostninger, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter fra levering af tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder, opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen (produktionsmetoden).

Entreprisekontrakter, hvor der leveres anlæg med høj grad af individuel tilpasning, indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

Indtægter ved udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling omfatter årets reguleringer af lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, herunder nedskrivninger på lagerbeholdninger af færdigvarer og varer under fremstilling i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver omfatter vareforbrug, løn og gager og andre interne omkostninger, der er afholdt i året og indregnet i kostprisen for egenfremstillede immaterielle og materielle anlægsaktiver.

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger vedrørende drift af ejendomme, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter, forsikringer, fællesomkostninger samt andre omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter produktionsomkostninger, salgsmkostninger, bilomkostninger, lokaleomkostninger og administrationsomkostninger samt øvrige kapacitetsomkostninger, herunder tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Færdiggjorte udviklingsprojekter		0
Erhvervede rettigheder	2 - 5	0
Bygninger	50	0
Indretning af lejede lokaler	10	0
Produktionsanlæg og maskiner	1 - 5	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2 - 10	0

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

For kapitalandele i dattervirksomheder, der i modervirksomheden måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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.

BALANCE**Immaterielle anlægsaktiver***Færdiggjorte udviklingsprojekter og udviklingsprojekter under udførelse*

Udviklingsprojekter indregnes i balancen, hvor projektet tilsigter at udvikle et bestemt produkt eller en bestemt proces, som selskabet har til hensigt at fremstille henholdsvis benytte i produktionen. Udviklingsprojekter måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen, herunder lønninger og afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsprojekterne, indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere udviklingsprojekter i udviklingsperioden indregnes ikke i kostprisen. Øvrige udviklingsprojekter og udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det år, de afholdes.

Udviklingsprojekter under udførelse overføres til færdiggjorte udviklingsprojekter, når aktivet er klar til brug.

Udviklingsprojekter måles efterfølgende i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Erhvervede rettigheder

Erhvervede rettigheder måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Erhvervede rettigheder afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

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

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles til kostpris. Afholdte omkostninger vedrørende materielle anlægsaktiver under udførelse overføres til den relevante aktivkategori, når aktivet er klar til brug.

Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver

Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver omfatter betalinger til leverandører forud for leveringstidspunktet.

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -*Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver*

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens balance måles kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder efter den indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Tilgodehavender, der anses for at være en del af den samlede investering i de pågældende virksomheder, nedskrives med en eventuel resterende negativ indre værdi. Øvrige tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet vurderes uerholdeligt. Der indregnes kun en hensat forpligtelse til at dække den resterende negative indre værdi i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Regnskabspraksis for erhvervelse af nye virksomheder fremgår af afsnittet "Virksomhedssammenslutninger".

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling opgøres som værdien af direkte medgåede materialer og løn. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationsværdien 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, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

Hvis salgsværdien for et 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 afhængigt af, hvorvidt nettoværdien af salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger er positiv eller negativ.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Et beløb svarende til de i balancen indregnede omkostninger til internt oparbejdede udviklingsprojekter indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for udviklingsomkostninger. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med af- og nedskrivninger på aktivet. Såfremt en nedskrivning af udviklingsomkostninger senere tilbageføres, retableres reserven med et tilsvarende beløb. Reserven opløses, når udviklingsomkostningerne udgår af virksomhedens drift, og det resterende beløb overføres til overført resultat. I overensstemmelse med lov nr. 738 om ændring af årsregnskabsloven m.v. af 1. juni 2015 foretages indregning i reserven først med virkning for udviklingsomkostninger, der indregnes første gang i balancen fra og med 01.01.16.

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Hensatte forpligtelser**

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer m.v. og indregnes, når selskabet på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller dagsværdi, såfremt forpligtelsen forventes indfriet på længere sigt.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1 – 5 år. Garantiforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi og indregnes på grundlag af tidligere års erfaringer med garantiarbejder.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme skattejurisdiktion eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånetagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i modervirksomhedens anpartskapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.

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.”

Søren Nørregård Olesen (CPR valideret)

Direktion

På vegne af: Søren Nørregaard Olesen Holding ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-914611118240

IP: 85.191.xxx.xxx

2019-03-25 07:44:41Z

NEM ID 

Søren Nørregård Olesen (CPR valideret)

Dirigent

På vegne af: Søren Nørregaard Olesen Holding ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-914611118240

IP: 85.191.xxx.xxx

2019-03-25 07:44:41Z

NEM ID 

Ole Hosbond Poulsen

Revisor

På vegne af: Beierholm

Serienummer: CVR:32895468-RID:1284376754944

IP: 212.98.xxx.xxx

2019-03-25 09:26:38Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: AG8MZ-8ZBNQ-V54XT-M5JLE-EU2IM-3C21Y

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>