

On & Off ApS

Sønderbyen 7, 9510 Arden

CVR-nr. 33 37 72 90



Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 31/10 2016

Som dirigent:



.....

EY

Building a better
working world

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Beretning	5
Årsregnskab 1. juni 2015 - 31. maj 2016	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	9

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 2016 for On & Off ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 2016.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Arden, den 7. oktober 2016

Direktion:

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Brian Vinther Mikkelsen', written over a horizontal dotted line.

Brian Vinther Mikkelsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i On & Off ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for On & Off ApS for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aalborg, den 7. oktober 2016
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Evan Christensen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	On & Off ApS
Adresse, postnr., by	Sønderbyen 7, 9510 Arden
CVR-nr.	33 37 72 90
Stiftet	28. december 2010
Hjemstedskommune	Mariagerfjord
Regnskabsår	1. juni 2015 - 31. maj 2016
Direktion	Brian Vinther Mikkelsen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Vestre Havnepromenade 1A, Postboks 710, 9100 Aalborg

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er udvikling, produktion og salg af medicinske hjælpemidler og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat for året udviser et underskud på 233 t.kr.

Selskabet har fra den 1. juni 2016 indgået aftale med søsterselskabet Bjørn Nielsen Hospitalsartikler A/S om salg af selskabets produkter. Med udgangspunkt heri forventes et positivt resultat for det kommende regnskabsår.

Efter overførsel af årets resultat udgør egenkapitalen -183 t.kr. Selskabet har tabt anpartskapitalen og er således omfattet af selskabslovens regler om kapitaltab. Selskabets egenkapital forventes retableret via egenindtjening.

På baggrund af selskabets likviditetsevne vurderes der ikke behov for yderligere kreditfaciliteter. Ledelsen har ikke planlagt likviditetskrævende investeringer for det kommende regnskabsår. Ledelsen forventer fremtidig positiv cashflow for selskabets drift og vurderer på baggrund heraf, at det nuværende likviditetsberedskab er tilstrækkeligt.

Der henvises til note 2 for yderligere omtale heraf.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Årsregnskab 1. juni 2015 - 31. maj 2016

Resultatopgørelse

Note	kr.	2015/16	2014/15
	Bruttofortjeneste/bruttotab	-16.706	217.064
	Afskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-173.679	-57.730
	Resultat af primær drift	-190.385	159.334
	Finansielle indtægter	0	730
	Finansielle omkostninger	-108.447	-131.679
	Resultat før skat	-298.832	28.385
3	Skat af årets resultat	65.743	-6.246
	Årets resultat	-233.089	22.139
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	-233.089	22.139
		-233.089	22.139

Årsregnskab 1. juni 2015 - 31. maj 2016

Balance

Note	kr.	2015/16	2014/15
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
4	Immaterielle anlægsaktiver		
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	1.309.335	1.343.601
		<u>1.309.335</u>	<u>1.343.601</u>
5	Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	402.917	474.230
		<u>402.917</u>	<u>474.230</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>1.712.252</u>	<u>1.817.831</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	98.148	135.188
		<u>98.148</u>	<u>135.188</u>
	Tilgodehavender		
	Andre tilgodehavender	9.651	0
		<u>9.651</u>	<u>0</u>
	Likvide beholdninger	16.659	75.000
	Omsætningsaktiver i alt	<u>124.458</u>	<u>210.188</u>
	AKTIVER I ALT	<u>1.836.710</u>	<u>2.028.019</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Selskabskapital	80.000	80.000
	Overført resultat	-263.382	-30.293
	Egenkapital i alt	<u>-183.382</u>	<u>49.707</u>
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	83.300	149.043
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>83.300</u>	<u>149.043</u>
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til banker	1.427.445	1.591.209
	Gæld til tilknyttede virksomheder	483.291	208.291
	Anden gæld	26.056	29.769
		<u>1.936.792</u>	<u>1.829.269</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>1.936.792</u>	<u>1.829.269</u>
	PASSIVER I ALT	<u>1.836.710</u>	<u>2.028.019</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Væsentlige usikkerheder vedrørende fortsat drift
- 6 Sikkerhedsstillelser
- 7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Årsregnskab 1. juni 2015 - 31. maj 2016

Egenkapitalopgørelse

kr.	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juni 2015	80.000	-30.293	49.707
Årets resultat	0	-233.089	-233.089
Egenkapital 31. maj 2016	80.000	-263.382	-183.382

Årsregnskab 1. juni 2015 - 31. maj 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for On & Off ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget. Tidspunktet for overgang af de væsentligste fordele og risici tager udgangspunkt i standardiserede leveringsbetingelser baseret på Incoterms® 2010.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste

Posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Råvarer og hjælpematerialer m.v.

Råvarer og hjælpematerialer omfatter de omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, der er medgået til at opnå årets omsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer m.v.

Afskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger omfatter afskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Færdige udviklingsprojekter	7 år
-----------------------------	------

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7 år
---	------

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Årsregnskab 1. juni 2015 - 31. maj 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, hvis kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger samt udviklingsomkostningerne. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse. Hvis der er indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest for hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver, der genererer uafhængige pengestrømme. Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, som udgør den højeste værdi af kapitalværdien og nettosalgsprisen (genvindingspris), hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Nedskrivning på en gruppe af aktiver fordeles således, at der først nedskrives på goodwill og derefter forholdsmæssigt på de øvrige aktiver.

Årsregnskab 1. juni 2015 - 31. maj 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgs- sum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontor- ejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle - bortset fra virksomhedsovertagelser - er op- stået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfæl- de, 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.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Udskudte skatteaktiver ind- regnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gæld til kreditinstitutter

Gæld til kreditinstitutter indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu efter fradrag af afhold- te transaktionsomkostninger og måles efterfølgende til amortiseret kostpris opgjort på basis af den effektive rente. Låneomkostninger, herunder kurstab indregnes som finansieringsomkostninger i resul- tatopgørelsen over lånets løbetid.

Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealisationseværdien.

2 Væsentlige usikkerheder vedrørende fortsat drift

Selskabet har tabt selskabskapitalen, hvorfor selskabet er omfattet af kapitaltabsreglerne i sel- skabslovens § 119. Ledelsen forventer, at selskabskapitalen retableres via fremtidig drift og indtjening.

Selskabet har i indeværende regnskabsår påbegyndt salg af færdiggjort udviklingsprojekt. Der er fra 1. juni 2016 indgået aftale med søsterselskabet Bjørn Nielsen Hospitalsartikler A/S om salg af selskabets produkter.

Årsregnskab 1. juni 2015 - 31. maj 2016

Noter

kr.	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	-65.743	6.246
	<u>-65.743</u>	<u>6.246</u>
4 Immaterielle anlægsaktiver		
kr.		Færdiggjorte udviklings- projekter
Kostpris 1. juni 2015		1.376.372
Tilgang i årets løb		68.100
Kostpris 31. maj 2016		<u>1.444.472</u>
Af- og nedskrivninger 1. juni 2015		32.771
Årets afskrivninger		102.366
Af- og nedskrivninger 31. maj 2016		<u>135.137</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2016		<u>1.309.335</u>
Heraf indregnede renter		131.967
Afskrives over		<u>7 år</u>
5 Materielle anlægsaktiver		
kr.		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. juni 2015		499.189
Kostpris 31. maj 2016		499.189
Af- og nedskrivninger 1. juni 2015		24.959
Årets afskrivninger		71.313
Af- og nedskrivninger 31. maj 2016		<u>96.272</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2016		<u>402.917</u>
Afskrives over		<u>7 år</u>

Årsregnskab 1. juni 2015 - 31. maj 2016

Noter

6 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 2.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver: goodwill, patenter, driftsmidler, varelager og tilgodehavender fra salg, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør 1.708 t.kr.

7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i sambeskatningskredsen for Vikkelsen Holding ApS. Som dattervirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og renter inden for sambeskatningskredsen. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.