

TCA LIFT A/S

Tolderlundsvej 106, 5000 Odense C

CVR-nr. 33 87 33 79

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. februar 2018

Dirigent:



A handwritten signature in blue ink, consisting of a stylized 'J' followed by a series of loops and a horizontal line, positioned above a dotted line.





Indhold

| | |
|--|----|
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december | 7 |
| Resultatopgørelse | 7 |
| Balance | 8 |
| Egenkapitalopgørelse | 10 |
| Noter | 11 |

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for TCA LIFT A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.


Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.


Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 27. februar 2018
Direktion:


Finn Schlitterlau


Thyge Mikkelsen

Bestyrelse:


Jens Heimbrugger
formand


Lars Henriksen


Robert John Spliid


Enrico Krog Iversen


Finn Schlitterlau

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i TCA LIFT A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for TCA LIFT A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.


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

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

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

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

Odense, den
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28


Brian Skovhus Jakobsen
statsaut. revisor
MNE-nr.: mne27701


Andy Philipp Gøttig
statsaut. revisor
MNE-nr.: mne36186

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

| | |
|----------------------|--|
| Navn | TCA LIFT A/S |
| Adresse, postnr., by | Tolderlundsvej 106, 5000 Odense C |
| CVR-nr. | 33 87 33 79 |
| Stiftet | 24. august 2011 |
| Hjemstedskommune | Odense |
| Regnskabsår | 1. januar - 31. december |
| E-mail | tca@tcalift.com |
| Telefon | 66 13 11 00 |
| Bestyrelse | Jens Heimbruger, formand Lars Henriksen Robert John Spliid Enrico Krog Iversen Finn Schlitterlau |
| Direktion | Finn Schlitterlau Thyge Mikkelsen |
| Revision | Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Englandsgade 25, Postboks 200, 5100 Odense C |

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

TCA LIFT A/S udvikler, producerer og markedsfører kompakte langtrækkende personlifte, hovedsageligt til brug i forbindelse med ind- og udvendig vedligeholdelse af større bygninger.

Selskabets produkter afsættes primært til eksport.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på 1.847.260 kr. mod et overskud på 3.349.918 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på 12.342.806 kr.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Forventet udvikling

Det er ledelsens forventning, at selskabet i 2018 vil realisere et positivt resultat, der er forbedret i forhold til 2017.

Ledelsens resultatforventning for 2018 baserer sig blandt andet på selskabets nuværende ordrebeholdning, en vurdering af aktivitetsniveauet i markedet, en fortsat intensivning af selskabets salgsbestræbelser samt endvidere på en vurdering af de fortsatte muligheder for realisering af omkostningsmæssige besparelser relateret til blandt andet implementering af konstruktionsmæssige ændringer rettet mod selskabets produktsortiment, billigere indkøb af komponenter samt effektivisering af montagen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

| Note | kr. | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|------|---|-------------------------|-------------------------|
| | Bruttofortjeneste | 24.882.564 | 23.782.615 |
| 2 | Personaleomkostninger | -20.479.142 | -17.787.674 |
| 3 | Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | -809.838 | -781.138 |
| | Resultat før finansielle poster | <u>3.593.584</u> | <u>5.213.803</u> |
| | Finansielle indtægter | 11.765 | 306.544 |
| | Finansielle omkostninger | -1.205.644 | -1.220.627 |
| | Resultat før skat | <u>2.399.705</u> | <u>4.299.720</u> |
| 4 | Skat af årets resultat | -552.445 | -949.802 |
| | Årets resultat | <u><u>1.847.260</u></u> | <u><u>3.349.918</u></u> |
| | | | |
| | Forslag til resultatdisponering | | |
| | Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen | 0 | 400.000 |
| | Øvrige lovpligtige reserver | 580.304 | 763.603 |
| | Overført resultat | 1.266.956 | 2.186.315 |
| | | <u><u>1.847.260</u></u> | <u><u>3.349.918</u></u> |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

| Note | kr. | 2017 | 2016 |
|------|---|-------------------|-------------------|
| | AKTIVER | | |
| | Anlægsaktiver | | |
| 5 | Immaterielle anlægsaktiver | | |
| | Færdiggjorte udviklingsprojekter | 2.427.483 | 2.105.597 |
| | Erhvervede immaterielle anlægsaktiver | 76.176 | 92.344 |
| | Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver | 785.962 | 896.702 |
| | | <u>3.289.621</u> | <u>3.094.643</u> |
| 6 | Materielle anlægsaktiver | | |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 103.611 | 203.616 |
| | Indretning af lejede lokaler | 24.730 | 45.588 |
| | | <u>128.341</u> | <u>249.204</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>3.417.962</u> | <u>3.343.847</u> |
| | Omsætningsaktiver | | |
| | Varebeholdninger | | |
| | Råvarer og hjælpematerialer | 7.289.933 | 7.460.280 |
| | Varer under fremstilling | 7.972.733 | 4.362.693 |
| | Fremstillede færdigvarer og handelsvarer | 2.120.208 | 453.040 |
| | Forudbetalinger for varer | 208.353 | 270.792 |
| | | <u>17.591.227</u> | <u>12.546.805</u> |
| | Tilgodehavender | | |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 14.381.992 | 12.935.553 |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 155.371 | 212.191 |
| | Tilgodehavende sambeskatningsbidrag | 15.454 | 0 |
| | Andre tilgodehavender | 577.773 | 850.076 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 318.483 | 379.278 |
| | | <u>15.449.073</u> | <u>14.377.098</u> |
| | Likvide beholdninger | <u>13.404</u> | <u>10.518</u> |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>33.053.704</u> | <u>26.934.421</u> |
| | AKTIVER I ALT | <u>36.471.666</u> | <u>30.278.268</u> |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

| Note | kr. | 2017 | 2016 |
|------|---|-------------------|-------------------|
| | PASSIVER | | |
| | Egenkapital | | |
| 7 | Aktiekapital | 3.000.000 | 3.000.000 |
| | Reserve for udviklingsomkostninger | 1.343.907 | 763.603 |
| | Overført resultat | 7.998.899 | 5.931.943 |
| | Foreslået udbytte | 0 | 400.000 |
| | Egenkapital i alt | 12.342.806 | 10.095.546 |
| | Hensatte forpligtelser | | |
| | Udskudt skat | 683.807 | 577.302 |
| | Andre hensatte forpligtelser | 620.639 | 735.811 |
| | Hensatte forpligtelser i alt | 1.304.446 | 1.313.113 |
| | Gældsforpligtelser | | |
| 8 | Langfristede gældsforpligtelser | | |
| | Gæld til banker | 614.376 | 1.242.595 |
| | Ansvarlig lånekapital | 0 | 483.348 |
| | | 614.376 | 1.725.943 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser | | |
| 8 | Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 692.134 | 1.128.933 |
| | Gæld til banker | 9.435.563 | 6.307.063 |
| | Modtagne forudbetalinger fra kunder | 0 | 1.260.490 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 8.327.927 | 5.324.516 |
| | Skyldig selskabsskat | 0 | 817.953 |
| | Anden gæld | 3.754.414 | 2.304.712 |
| | | 22.210.038 | 17.143.667 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 22.824.414 | 18.869.610 |
| | PASSIVER I ALT | 36.471.666 | 30.278.269 |

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 10 Sikkerhedsstillelser
- 11 Nærtstående parter



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitaloppgørelse

| kr. | <u>Aktiekapital</u> | <u>Reserve for udviklingsomkost ninger</u> | <u>Overført resultat</u> | <u>Foreslået udbytte</u> | <u>I alt</u> |
|--------------------------------------|---------------------|--|--------------------------|------------------------------|-------------------|
| Egenkapital 1. januar 2017 | 3.000.000 | 763.603 | 5.931.943 | 400.000 | 10.095.546 |
| Overført via resultatdisponering | 0 | 580.304 | 1.266.956 | 0 | 1.847.260 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | 0 | -400.000 | -400.000 |
| Koncerttilskud | 0 | 0 | 800.000 | 0 | 800.000 |
| Egenkapital 31. december 2017 | 3.000.000 | 1.343.907 | 7.998.899 | 0 | 12.342.806 |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for TCA LIFT A/S for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg, 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.

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én 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, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

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

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på 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:

| | |
|---|--------|
| Færdiggjorte udviklingsprojekter | 5 år |
| Erhvervede immaterielle anlægsaktiver | 10 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 år |
| Indretning af lejede lokaler | 3-5 år |

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Virksomheden og de danske dattervirksomheder 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 administrationselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationselskabet.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter udviklingsprojekter og andre erhvervede immaterielle rettigheder.

Andre immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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 aktiver, 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.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 5 år.

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 salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 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 og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

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.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i salgsprisen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Egenkapital

Reserver for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger fra og med 1/1 2016. Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

Foreslået udbytte

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

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser. Hensatte forpligtelser indregnes, når virksomheden, som følge af en tidligere begivenhed på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre en afgang af økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealisationseværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Garantiforpligtelser omfatter forventede omkostninger til udbedring af arbejder indenfor garantiperioden. De hensatte garantiforpligtelser måles til nettorealisationseværdi og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder. Hensatte forpligtelser med en forventet forfaldstid udover 1 år fra balancedagen tilbagediskonteres med den gennemsnitlige obligationsrente.

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 kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning 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.

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 indregnes 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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsevnen.

| kr. | 2017 | 2016 |
|--|-------------------|-------------------|
| 2 Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 17.363.945 | 15.240.403 |
| Pensioner | 2.158.778 | 1.818.580 |
| Andre omkostninger til social sikring | 474.211 | 426.733 |
| Andre personaleomkostninger | 482.208 | 301.958 |
| | <u>20.479.142</u> | <u>17.787.674</u> |
| | | |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede | <u>41</u> | <u>37</u> |
| | | |
| 3 Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver | | |
| Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver | 662.645 | 564.772 |
| Afskrivninger på materielle anlægsaktiver | 147.193 | 216.366 |
| | <u>809.838</u> | <u>781.138</u> |
| | | |
| 4 Skat af årets resultat | | |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst | 445.940 | 817.953 |
| Årets regulering af udskudt skat | 106.505 | 131.849 |
| | <u>552.445</u> | <u>949.802</u> |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

5 Immaterielle anlægsaktiver

| kr. | Færdiggjorte udviklingsprojekter | Erhvervede immaterielle anlægsaktiver | Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver | I alt |
|---|----------------------------------|---------------------------------------|---|-----------|
| Kostpris 1. januar 2017 | 3.232.387 | 313.977 | 896.702 | 4.443.066 |
| Tilgange | 968.363 | 0 | 857.625 | 1.825.988 |
| Afgange | 0 | 0 | -968.365 | -968.365 |
| Kostpris 31. december 2017 | 4.200.750 | 313.977 | 785.962 | 5.300.689 |
| Af- og nedskrivninger | | | | |
| 1. januar 2017 | 1.126.790 | 221.633 | 0 | 1.348.423 |
| Afskrivninger | 646.477 | 16.168 | 0 | 662.645 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2017 | 1.773.267 | 237.801 | 0 | 2.011.068 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017 | 2.427.483 | 76.176 | 785.962 | 3.289.621 |

6 Materielle anlægsaktiver

| kr. | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | Indretning af lejede lokaler | I alt |
|---|---|------------------------------|-----------|
| Kostpris 1. januar 2017 | 1.104.293 | 405.570 | 1.509.863 |
| Tilgange | 26.330 | 0 | 26.330 |
| Kostpris 31. december 2017 | 1.130.623 | 405.570 | 1.536.193 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2017 | 900.677 | 359.982 | 1.260.659 |
| Afskrivninger | 126.335 | 20.858 | 147.193 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2017 | 1.027.012 | 380.840 | 1.407.852 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017 | 103.611 | 24.730 | 128.341 |

For oplysning om sikkerhedsstillelser mv. vedrørende materielle anlægsaktiver henvises til note 10.

7 Aktiekapital

Aktiekapitalen har udviklet sig således de seneste 5 år:

| kr. | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|-------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Saldo primo | 3.000.000 | 3.000.000 | 3.000.000 | 3.000.000 | 3.000.000 |
| | 3.000.000 | 3.000.000 | 3.000.000 | 3.000.000 | 3.000.000 |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

8 Langfristede gældsforpligtelser

| kr. | Gæld i alt 31/12 2017 | Afdrag næste år | Langfristet andel | Restgæld efter 5 år |
|-----------------|--------------------------|--------------------|----------------------|------------------------|
| Gæld til banker | 1.306.510 | 692.134 | 614.376 | 0 |
| | 1.306.510 | 692.134 | 614.376 | 0 |

9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Generationsskifte Invest A/S som administrationselskab og hæfter begrænset og subsidiært med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser omfatter huslejeforpligtelse med i alt 1.049 t.kr.

Der er i Fyske Bank stillet en udenlandsk betalingsgaranti på 1.670 t.kr.

10 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for virksomhedens bankgæld er der etableret virksomhedspant for 12.000 t.kr. Pantet omfatter tilgodehavender fra salg, lagerbeholdning, anlægsaktiver og driftsmateriel.

11 Nærtstående parter

Oplysning om koncernregnskaber

| Modervirksomhed | Hjemsted |
|------------------------------|------------------|
| Generationsskifte Invest A/S | Vester Skerninge |