

ÅRSRAPPORT

1. AUGUST 2016 - 31. JULI 2017

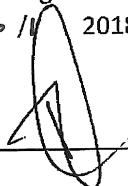
CAS DK APS

HIMMELEV BYGADE 53, HIMMELEV

4000 ROSKILDE

CVR-nr. 34 35 06 39

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den 16 / 11 2018



Peter Steen Hansen

Dirigentens navn tillige med blokbogstaver

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Ledelsesberetning mv.	
Selskabsoplysninger	1
Koncernoversigt	2
Ledelsesberetning	3
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5-8
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	9-13
Resultatopgørelse 1. august 2016 - 31. juli 2017	14
Balance pr. 31. juli 2017	15-16
Egenkapitalopgørelse pr. 31. juli 2017	17
Noter	18-22

Selskab

CAS DK ApS
Himmelev Bygade 53, Himmelev
4000 Roskilde

CVR-nummer 34 35 06 39

5. regnskabsår

Hjemsted: Roskilde

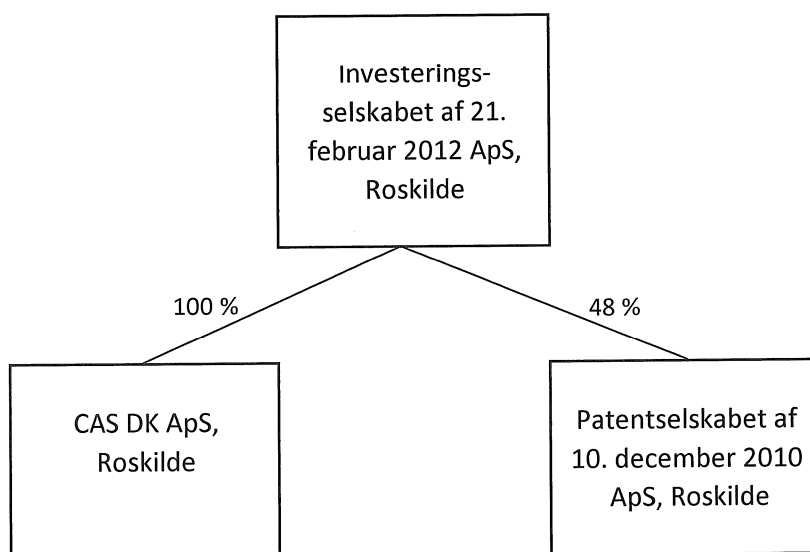
Direktion

Peter Steen Hansen

Revision

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg

Lars Chr. Aaskov, partner, statsautoriseret revisor
Mads W. Kjærsgaard, partner, cand.merc.aud.



Væsentligste aktiviteter

CAS DK ApS' hovedaktivitet er at sikre produktion af stiger i Kina, herunder salg og markedsføring af patenterede teleskopstiger samt hermed forbunden aktivitet.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er et overskud på kr. 1.661.320. Resultatet anses som tilfredsstillende.

Resultatet er positivt påvirket med kr. 2.554.866 fra tilbageførsel af hensættelser på koncernmellemværende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Selskabets ledelse forventer et positivt resultat for regnskabsåret 2017/18.

Kapitalforhold og den forventede udvikling

Der er indgået aftale med selskabets bankforbindelse omkring opretholdelse af den langsigtede finansiering frem til 31. oktober 2018, hvilket forventes at ville påvirke de fremadrettede aktiviteter positivt.

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. august 2016 - 31. juli 2017 for CAS DK ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. juli 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. august 2016 - 31. juli 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 11. januar 2018

I direktionen



Peter Steen Hansen

Til kapitalejeren i CAS DK ApS

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Afkræftende konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for CAS DK ApS for regnskabsåret 1. august 2016 - 31. juli 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i "Grundlag for afkræftende konklusion", ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. juli 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. august 2016 - 31. juli 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for afkræftende konklusion

Årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Som det fremgår af note 1 "Going concern og finansielle risici", er det en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at selskabets drift bliver overskudsgivende samt at selskabets nuværende kreditfaciliteter kan udvides i takt med finansieringsbehovet. Selskabets ledelse har ikke på regnskabsafslæggelsestidspunktet modtaget tilsagn om yderligere finansiering, og det er fortsat uvist, om selskabets drift bliver overskudsgivende i det kommende regnskabsår. Vi tager derfor forbehold for, at årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Årsregnskabet burde være aflagt efter realisationsprincippet, hvilket efter vores skøn ville reducere resultat og egenkapital væsentligt.

Vi tager forbehold for værdiansættelsen af tilgodehavende fra tilknyttede virksomheder, der i balancen er indregnet til 1,9 mio. kr. Tilgodehavende fra tilknyttede virksomheder er efter vor opfattelse værdiansat 1,9 mio. kr. for højt, idet der ikke er foretaget tilstrækkelig nedskrivning til forventet tab. Efter indregning af skatteeffekten heraf er årets resultat og egenkapital opgjort 1,9 mio.kr. for højt.

Vi tager forbehold for værdiansættelsen af andre tilgodehavender, der i balancen er indregnet til t.kr. 569. Andre tilgodehavender er efter vor opfattelse værdiansat t.kr. 569 for højt, idet der ikke er foretaget tilstrækkelig nedskrivning til forventet tab. Efter indregning af skatteeffekten heraf er årets resultat og egenkapital opgjort t.kr. 569 for højt.

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af virksomheden i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores afkræftende konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

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

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

Som det fremgår af afsnittet "Grundlag for afkræftende konklusion", er vores konklusion om årsregnskabet modificeret som følge af manglende overbevisning om at selskabet er going concern.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning eller øvrig regulering

Overtrædelse af selskabslovens bestemmelser om kapitaltab

Selskabet har tabt over 50% af selskabskapitalen. I strid med selskabsloven er der ikke inden for lovens tidsfrister redegjort for selskabets økonomiske stilling og om fornødent stillet forslag om foranstaltninger, der bør træffes, herunder selskabets opløsning, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Overtrædelse af momslovgivningen

Selskabet har i strid med momsloven indberettet urigtige momsangivelser til SKAT, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Overtrædelse af årsregnskabslovens bestemmelser om indberetning af årsrapporten

Selskabet har ikke overholdt årsregnskabslovens krav om indsendelse af årsrapport til Erhvervsstyrelsen senest 5 måneder efter regnskabsårets afslutning.

Søborg, den 15. januar 2018

inforevision

statsautoriseret revisionsaktieselskab

(cvr 19263096)



Lars Chr. Aaskov

statsautoriseret revisor

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

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

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

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

VALUTAOMREGNING

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

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

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

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Bruttofortjeneste

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

Nettoomsætning

Som indtægtskriterium anvendes leveringskriteriet, således at nettoomsætningen omfatter årets leverede omsætning. Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer/færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabs-årets udgang. Nettoomsætningen måles til dagsværdien ekskl. moms og med fradrag af afgivne rabatter.

Eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

- Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renter samt realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter årets nedskrivning af koncerninterne mellemregninger.

Skat af årets resultat og selskabsskat

Skat af årets resultat udgør 22,0% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

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

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

Selskabsskat samt sambeskatningsbidrag vedrørende regnskabsåret, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som sambeskatningsbidrag under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

BALANCEN

Balancen er opstillet i kontoform.

AKTIVER**Materielle anlægsaktiver**

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

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

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

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

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0%

Småaktiver er omkostningsført i resultatopgørelsen under eksterne omkostninger.

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

Værdiforringelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver

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

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

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

Tilgodehavender

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

PASSIVER

Egenkapital

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

Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode. Der er hensat til udskudt skat med 22,0% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser og under hensyntagen til henholdsvis den planlagte anvendelse af aktivet og afvikling af forpligtelsen. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

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

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

Gældsforpligtelser

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

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

1. AUGUST 2016 - 31. JULI 2017

Note	2016/17	2015/16
	-264.630	-967.984
BRUTTOFORTJENESTE		
3 Personaleomkostninger	<u>-542.873</u>	<u>-1.456.092</u>
INDTJENINGSBIDRAG	-807.503	-2.424.076
7 Af- og nedskr. på materielle og immaterielle anlægsaktiver	-46.224	-61.634
Andre driftsomkostninger	<u>0</u>	<u>-102.918</u>
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	-853.727	-2.588.628
2 Nedskrivning af finansielle aktiver	2.554.866	126.200
4 Andre finansielle indtægter	124.045	219.267
5 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-163.864</u>	<u>-720.358</u>
RESULTAT FØR SKAT	1.661.320	-2.963.519
6 Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>-23</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>1.661.320</u></u>	<u><u>-2.963.542</u></u>

RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

Overført resultat	1.661.320	-2.963.542
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>1.661.320</u></u>	<u><u>-2.963.542</u></u>

<u>Note</u>	<u>31/7 2017</u>	<u>31/7 2016</u>
7, 11 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>244.536</u>	<u>86.537</u>
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>244.536</u>	<u>86.537</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>244.536</u>	<u>86.537</u>
11 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	961.353	750.835
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.918.192	0
Andre tilgodehavender	568.943	52.508
Periodeafgrænsningsposter	<u>63.875</u>	<u>0</u>
TILGODEHAVENDER	<u>3.512.363</u>	<u>803.343</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>5.000</u>	<u>0</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>3.517.363</u>	<u>803.343</u>
AKTIVER I ALT	<u><u>3.761.899</u></u>	<u><u>889.880</u></u>

<u>Note</u>	<u>31/7 2017</u>	<u>31/7 2016</u>
Virksomhedskapital	80.000	80.000
Overført resultat	-6.931.636	-8.592.956
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>
EGENKAPITAL	<u>-6.851.636</u>	<u>-8.512.956</u>
Kreditinstitutter i øvrigt	<u>588.581</u>	<u>579.349</u>
8 LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>588.581</u>	<u>579.349</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder	156.290	0
Kreditinstitutter i øvrigt	7.896.131	7.980.986
Gæld til tilknyttede virksomheder	96.188	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.398.214	454.413
Anden gæld	<u>478.131</u>	<u>388.088</u>
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>10.024.954</u>	<u>8.823.487</u>
GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>10.613.535</u>	<u>9.402.836</u>
PASSIVER I ALT	<u><u>3.761.899</u></u>	<u><u>889.880</u></u>
1 Going concern og finansielle risici		
2 Særlige poster		
9 Eventualaktiver		
10 Eventualforpligtelser		
11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
12 Nærtstående parter		

	Virksom- hedskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital pr. 1/8 2015	80.000	-5.629.414	0	-5.549.414
Udloddet udbytte		0	0	0
Overført via resultatdisponeringen		-2.963.542	0	-2.963.542
Egenkapital pr. 1/8 2016	80.000	-8.592.956	0	-8.512.956
Udloddet udbytte		0	0	0
Overført via resultatdisponeringen		1.661.320	0	1.661.320
Egenkapital pr. 31/7 2017	80.000	-6.931.636	0	-6.851.636

1 Going concern og
finansielle risici

En væsentlig forudsætning for den fortsatte drift er, at selskabet opnår en overskuds-givende drift samt den nødvendige finansiering til at servicere selskabets forpligtelser i takt med, at de forfalder.

Det er bekræftet, at de eksisterende kreditrammer hos selskabets bankforbindelse kan fortsætte uændret i regnskabsåret 2017/18 frem til 31. oktober 2018.

2 <u>Særlige poster</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
Tilbageførsel af tidligere hensættelse til tab på koncerninterne mellemregninger	<u>2.554.866</u>	<u>126.200</u>
I ALT	<u><u>2.554.866</u></u>	<u><u>126.200</u></u>

Særlige poster er indregnet i nedskrivning af finansielle aktiver i resultatopgørelsen.

3 <u>Personaleomkostninger</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
Gager og lønninger	508.898	1.441.499
Andre omkostninger til social sikring	1.892	5.649
AER kompensation	7.710	5.546
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>24.373</u>	<u>3.398</u>
I ALT	<u><u>542.873</u></u>	<u><u>1.456.092</u></u>

Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede har i regnskabsåret udgjort 1 mod 3 i sidste regnskabsår.

<u>4</u>	<u>Andre finansielle indtægter</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	Finansielle indtægter i øvrigt	<u>124.045</u>	<u>219.267</u>
	I ALT	<u><u>124.045</u></u>	<u><u>219.267</u></u>

<u>5</u>	<u>Øvrige finansielle omkostninger</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	Finansielle omkostninger i øvrigt	<u>163.864</u>	<u>720.358</u>
	I ALT	<u><u>163.864</u></u>	<u><u>720.358</u></u>

<u>6</u>	<u>Selskabsskat og udskudt skat</u>				
		<u>Selskabsskat</u>	<u>Udskudt skat</u>	<u>Ifølge resultatopgørelse</u>	<u>2015/16</u>
	Skyldig pr. 1/8 2016	0	0		
	Regulering tidligere år	0		0	23
	Skat af årets resultat	0	0	0	0
	Refusion, sambeskatning	<u>0</u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
	SKYLDIG PR. 31/7 2017	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>		
	SKAT AF ÅRETS RESULTAT			<u><u>0</u></u>	<u><u>23</u></u>

7 Anlægs- og afskrivningsoversigt,
materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I ALT	31/7 2016
Kostpris pr. 1/8 2016	108.171	108.171	619.132
Tilgang i året	204.223	204.223	108.171
Afgang i året	0	0	-619.132
KOSTPRIS PR. 31/7 2017	<u>312.394</u>	<u>312.394</u>	<u>108.171</u>
Af- og nedskrivninger pr. 1/8 2016	21.634	21.634	261.214
Årets nedskrivninger	0	0	0
Årets afskrivninger	46.224	46.224	61.634
Af- og nedskrivn., afgang i året	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-301.214</u>
AF- OG NEDSKR. PR. 31/7 2017	<u>67.858</u>	<u>67.858</u>	<u>21.634</u>
REGN. VÆRDI PR. 31/7 2017	<u>244.536</u>	<u>244.536</u>	<u>86.537</u>
Salgspris, afgang	0	0	215.000
Regnskabsmæssig værdi, afgang	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-317.918</u>
FORTJENESTE/TAB VED SALG	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-102.918</u>

8 Langfristede gældsforpligtelser

	<u>31/7 2017</u>	<u>31/7 2016</u>
<u>Gældsforpligtelser i alt:</u>		
Kreditinstitutter	596.275	596.275
Låneomkostninger	<u>-7.694</u>	<u>-16.926</u>
I ALT	<u>588.581</u>	<u>579.349</u>
 <u>Gæld, der forfalder inden for et år:</u>		
Kreditinstitutter	0	0
Låneomkostninger	<u>0</u>	<u>0</u>
I ALT	<u>0</u>	<u>0</u>
 <u>Gæld, der forfalder efter 5 år:</u>		
Kreditinstitutter	0	0
Låneomkostninger	<u>0</u>	<u>0</u>
I ALT	<u>0</u>	<u>0</u>

9 Eventualaktiver

Selskabet har ikke indregnede udskudte skatteaktiver på kr. 1.652.962 (2015/16 t.kr. 2.022).

10 Eventualforpligtelser

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

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Virksomhedspant, nom. kr. 7.000.000, i selskabets varelager, debitorer, driftsinventar, driftsmateriel og immaterielle rettigheder er deponeret til sikkerhed for engagement med kreditinstitut.

Virksomhedspant, nom. kr. 2.000.000, i selskabets varelager, debitorer, driftsinventar, driftsmateriel og immaterielle rettigheder er deponeret til sikkerhed for engagement med kreditinstitut.

12 Nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse:

Investeringselskabet af 21. februar
2012 ApS
Handel & Vandel Holding ApS
Patentselskabet af 10. december 2010 ApS

Grundlag for bestemmende indflydelse:

Moderselskab
Øverste moderselskab
Associeret selskab