

Bjørn Nielsen Hospitalsartikler A/S

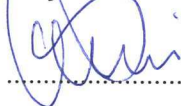
Sønderbyen 7, 9510 Arden

CVR-nr. 34 36 62 17

Årsrapport 2017/18

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. oktober 2018

Dirigent:





Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. juni 2017 - 31. maj 2018	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Bjørn Nielsen Hospitalsartikler A/S for regnskabsåret 1. juni 2017 - 31. maj 2018.

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. maj 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2017 - 31. maj 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Arden, den 31. oktober 2018

Direktion:



.....
Brian Vinther Mikkelsen

Bestyrelse:



.....
John Henrik Madsen
formand



.....
Thomas Frisgaard



.....
Brian Vinther Mikkelsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Bjørn Nielsen Hospitalsartikler A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Bjørn Nielsen Hospitalsartikler A/S for regnskabsåret 1. juni 2017 - 31. maj 2018, 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. maj 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2017 - 31. maj 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". 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.

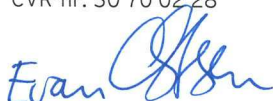
Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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.

Aalborg, den 31. oktober 2018
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Evan Christensen
statsaut. revisor
mne18550

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Bjørn Nielsen Hospitalsartikler A/S
Adresse, postnr., by	Sønderbyen 7, 9510 Arden
CVR-nr.	34 36 62 17
Stiftet	30. december 1971
Hjemstedskommune	Mariagerfjord
Regnskabsår	1. juni 2017 - 31. maj 2018
Hjemmeside	www.bjorn-nielsen.dk
E-mail	mail@bjorn-nielsen.dk
Telefon	86 92 79 55
Bestyrelse	John Henrik Madsen, formand Thomas Frisgaard Brian Vinther Mikkelsen
Direktion	Brian Vinther Mikkelsen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Vestre Havnepromenade 1A, 9000 Aalborg

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens hovedaktivitet er salg af hospitalsartikler og handicaphjælpemidler m.v.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2017/18 udviser et underskud på 967.181 kr. mod et underskud på 52.222 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. maj 2018 udviser en egenkapital på 581.554 kr.

Årets resultat er væsentligt påvirket af ekstraordinære nedskrivninger på varebeholdninger.

Med baggrund i de seneste års iværksatte tiltag forventes der en øget aktivitet og et positivt resultat for 2018/19 og de kommende år blandt andet grundet et vundet udbud i Norge for de kommende 4 år med en væsentlig kontraktsum. Det forventes med baggrund heri, at Bjørn Nielsen Hospitalsartikler A/S vil genere et positivt cash flow i 2018/19.

Begivenheder efter balancedagen

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

Forventet udvikling

For 2018/19 forventes et positivt resultat. Der er i perioden 1. juni - 30. september 2018 realiseret et positivt resultat svarende til budgetteret.

Årsregnskab 1. juni 2017 - 31. maj 2018

Resultatopgørelse

Note	kr.	2017/18	2016/17
	Bruttofortjeneste	1.679.905	3.150.787
2	Personaleomkostninger	-2.357.850	-2.718.196
	Afskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-186.009	-193.586
	Resultat før finansielle poster	-863.954	239.005
3	Finansielle indtægter	49.280	62.378
	Finansielle omkostninger	-425.257	-366.764
	Resultat før skat	-1.239.931	-65.381
4	Skat af årets resultat	272.750	13.159
	Årets resultat	-967.181	-52.222
	 Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	-967.181	-52.222
		-967.181	-52.222

Årsregnskab 1. juni 2017 - 31. maj 2018

Balance

Note	kr.	2017/18	2016/17
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Selskabskapital	500.000	500.000
	Øvrige reserver	840.000	840.000
	Overført resultat	-758.446	208.735
	Egenkapital i alt	<u>581.554</u>	<u>1.548.735</u>
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	0	16.618
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>0</u>	<u>16.618</u>
	Gældsforpligtelser		
7	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til banker	1.342.378	1.428.324
		<u>1.342.378</u>	<u>1.428.324</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser		
7	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	360.700	521.200
	Gæld til banker	3.572.943	2.753.894
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	756.904	673.749
	Skyldig selskabsskat	0	47.208
	Anden gæld	881.067	1.114.725
		<u>5.571.614</u>	<u>5.110.776</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>6.913.992</u>	<u>6.539.100</u>
	PASSIVER I ALT	<u><u>7.495.546</u></u>	<u><u>8.104.453</u></u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
 8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
 9 Sikkerhedsstillelser

Årsregnskab 1. juni 2017 - 31. maj 2018

Balance

Note	kr.	2017/18	2016/17
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
5	Immaterielle anlægsaktiver		
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	150.000	200.000
		<u>150.000</u>	<u>200.000</u>
6	Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	341.816	464.247
	Indretning af lejede lokaler	14.220	27.798
		<u>356.036</u>	<u>492.045</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>506.036</u>	<u>692.045</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Færdigvarer	4.240.199	4.776.789
		<u>4.240.199</u>	<u>4.776.789</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.163.593	1.427.467
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.159.517	1.076.597
	Udskudte skatteaktiver	256.132	0
	Andre tilgodehavender	64.500	64.500
	Periodeafgrænsningsposter	104.485	66.982
		<u>2.748.227</u>	<u>2.635.546</u>
	Likvide beholdninger	<u>1.084</u>	<u>73</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>6.989.510</u>	<u>7.412.408</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>7.495.546</u></u>	<u><u>8.104.453</u></u>

Årsregnskab 1. juni 2017 - 31. maj 2018

Egenkapitaloppgørelse

kr.	Selskabskapital	Øvrige reserver	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juni 2017	500.000	840.000	208.735	1.548.735
Overført via resultatdisponering	0	0	-967.181	-967.181
Egenkapital 31. maj 2018	500.000	840.000	-758.446	581.554

Årsregnskab 1. juni 2017 - 31. maj 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Bjørn Nielsen Hospitalsartikler A/S for 2017/18 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.

Valutaomregning

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, gæld 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 årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

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

Andre driftsindtægter

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

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:

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver 5 år

Årsregnskab 1. juni 2017 - 31. maj 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien akti-
vets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i restværdien indregnes virkningen for
afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-7 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien akti-
vets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i restværdien indregnes virkningen for
afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regule-
ring 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.

Virksomheden indgår i sambeskatning med øvrige koncernvirksomheder. Den danske selskabsskat for-
deles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige ind-
komst (fuld fordeling).

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

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 frem-
tidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger samt udviklingsom-
kostningerne. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkost-
ningerne 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.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Fortjeneste og tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under hen-
holdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger. Fortjeneste eller tab opgøres som forskel-
len mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstids-
punktet.

Årsregnskab 1. juni 2017 - 31. maj 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver 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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealiseringsværdien 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.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

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.

Periodeafgrænsningsposter

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

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 acontoskatte.

Årsregnskab 1. juni 2017 - 31. maj 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skyldig eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "tilgodehavende selskabsskat" eller "skyldig selskabsskat".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivitet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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.

Gæld til kreditinstitutter

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

Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Årsregnskab 1. juni 2017 - 31. maj 2018

Noter

kr.	2017/18	2016/17
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	2.044.475	2.397.930
Pensioner	244.512	244.797
Andre omkostninger til social sikring	34.172	39.634
Andre personaleomkostninger	34.691	35.835
	<u>2.357.850</u>	<u>2.718.196</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>5</u>	<u>6</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	45.755	34.345
Andre finansielle indtægter	3.525	28.033
	<u>49.280</u>	<u>62.378</u>
4 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	47.208
Årets regulering af udskudt skat	-272.750	-60.367
	<u>-272.750</u>	<u>-13.159</u>
5 Immaterielle anlægsaktiver		
kr.		Erhvervede immaterielle anlægsaktiver
Kostpris 1. juni 2017		<u>250.000</u>
Kostpris 31. maj 2018		<u>250.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. juni 2017		50.000
Årets afskrivninger		<u>50.000</u>
Af- og nedskrivninger 31. maj 2018		100.000
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2018		<u>150.000</u>
Afskrives over		<u>5 år</u>

Årsregnskab 1. juni 2017 - 31. maj 2018

Noter

6 Materielle anlægsaktiver

kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. juni 2017	1.120.576	302.133	1.422.709
Kostpris 31. maj 2018	1.120.576	302.133	1.422.709
Af- og nedskrivninger 1. juni 2017	656.329	274.335	930.664
Årets afskrivninger	122.431	13.578	136.009
Af- og nedskrivninger 31. maj 2018	778.760	287.913	1.066.673
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2018	341.816	14.220	356.036

7 Langfristede gældsforpligtelser

Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder 0 kr. senere end 5 år fra balancedagen.

8 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.

Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser i øvrigt:

kr.	2017/18	2016/17
Leje- og leasingforpligtelser	523.544	768.728

Ovenstående udgør restværdien af indgående leje- og leasingaftaler af driftsmidler pr. 31. maj.

9 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld på 5.276.020 kr. har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 5.900.000 kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver: goodwill, rettigheder i henhold til patentloven, driftsmidler, varelager og tilgodehavender fra salg, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør 5.909.828 kr. (2016/17: 6.896.301 kr.). Til sikkerhed for bankgæld er der desuden stillet ejerpantebrev på 300.000 kr. i driftsmiddel med en regnskabsmæssig værdi på 173.993 kr. pr. 31. maj 2018.