

Joko Components A/S
Fabriksvej 10, 6000 Kolding

Årsrapport for
2018/19

CVR-nr. 34 48 64 76

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 2. oktober 2019.

Norbert Thybo Gregersen
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsesberetning

- 6 Selskabsoplysninger
- 7 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. maj 2018 - 30. april 2019

- 8 Anvendt regnskabspraksis
- 14 Resultatopgørelse
- 15 Balance
- 17 Noter

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2018/19 for Joko Components A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2018 - 30. april 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 30. september 2019

Direktion

Norbert T. Gregersen

Bestyrelse

Peer Henning Borg
formand

Lars Broch Christensen

Mikkel T. L. Gregersen

Norbert T. Gregersen

Jesper D. Løvendahl

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionærerne i Joko Components A/S

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Joko Components A/S for regnskabsåret 1. maj 2018 - 30. april 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2018 - 30. april 2019 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". 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. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Uden at det har påvirket vor konklusion, henviser vi til note 1, som omtaler, at selskabets fortsatte drift er betinget af, at de generelle markedsvilkår forbedres og at selskabet er i stand til at tilpasse selskabets omkostningsstruktur og som følge heraf forbedre selskabets indtjening. Selskabet har modtaget accept fra selskabets pengeinstitut på opretholdelse af de nuværende kreditfaciliteter, hvorfor selskabet aflægges regnskabet med fortsat drift for øje.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi gør opmærksom på note 2 i regnskabet, hvori ledelsen redegør for forventningerne til en væsentligt forbedret indtjening, der er en forudsætning for værdien af det indregnede skatteaktiv på t.kr. 381 i balancen.

Vores konklusion er ikke modificeret som følge af dette forhold.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 revisionshandlingerne som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlingerne, 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 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 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.

Overtrædelse momslovgivningen

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Kolding, den 30. september 2019

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Jørn Dam Jensen
statsautoriseret revisor
mne33686

Selskabsoplysninger

Selskabet

Joko Components A/S
Fabriksvej 10
6000 Kolding

E-mail: ng@jokoc.dk

CVR-nr.: 34 48 64 76

Stiftet: 30. april 2012

Hjemsted: Kolding

Regnskabsår: 1. maj - 30. april
7. regnskabsår

Bestyrelse

Peer Henning Borg, London, England, formand
Lars Broch Christensen, Hillerød
Mikkel T. L. Gregersen, Kolding
Norbert T. Gregersen, Kolding
Jesper D. Løvendahl, Gesten

Direktion

Norbert T. Gregersen, Kolding

Revision

Martinsen
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Jupitervej 4
6000 Kolding

Modervirksomhed

NTG Holding A/S

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets drift består af underleverancer af halvfabrikata i jern og rustfrit stål samt smedearbejder.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabet har aktiveret et skatteaktiv på t.kr. 381. Ledelsen forventer, at selskabet som følge af nedenstående forhold vil være i stand til at udnytte skatteaktiverne fuldt ud indenfor en overskuelig fremtid i selskabet eller i den sambeskattede kreds af selskaber.

På sambeskatningsniveau er den samlede aktiverede udskudte skat t.kr. 90.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 4,4 mio. kr. mod 3,4 mio. kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 0,1 mio. kr. mod -0,5 mio. kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabet har i regnskabsåret formået at bremse aktivitetsnedgangen, men man har i regnskabsåret fortsat haft en stram likviditet. Selskabets ledelse har i løbet af regnskabsåret fortsat anvendt ressourcer på at tilpasse omkostningsstrukturen samt rettet fokus på nye kunde- og omsætningsmuligheder.

Ledelsen forventer for regnskabsåret 2019/20 et positivt resultat.

Selskabets ledelse har i årets løb været i løbende dialog med selskabets bankforbindelse, som har tilkendegivet fortsat at ville stille de givne kreditfaciliteter til rådighed, såfremt selskabet fortsat realiserer de forventede aktivitetsstigninger og realiserer positive likviditetsmæssige resultater for det kommende år.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Joko Components A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

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

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Moderselskabet og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt, at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Produktionsanlæg og maskiner	10 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0 %

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

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

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

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer og forventede tab.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på den enkelte kontrakt. Færdiggørelsesgraden fastlægges på baggrund af en vurdering af det udførte arbejde, normalt beregnet som forholdet mellem de afholdte omkostninger og de samlede forventede omkostninger til den pågældende kontrakt.

Når resultatet af en kontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genvundet.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Joko Components A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdrags-tiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

Note	2018/19	2017/18
Bruttofortjeneste	4.370.539	3.421.229
3 Personaleomkostninger	-3.591.904	-3.291.588
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-442.503	-493.693
Driftsresultat	336.132	-364.052
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	84.045	132.332
Andre finansielle indtægter	1.227	8
4 Øvrige finansielle omkostninger	-246.824	-312.594
Resultat før skat	174.580	-544.306
Skat af årets resultat	-38.000	0
Årets resultat	136.580	-544.306
 Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	136.580	0
Disponeret fra overført resultat	0	-544.306
Disponeret i alt	136.580	-544.306

Balance 30. april

Aktiver		2019	2018
Note		<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver			
Produktionsanlæg og maskiner		1.101.044	1.517.923
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		14.008	39.632
Materielle anlægsaktiver i alt		<u>1.115.052</u>	<u>1.557.555</u>
Deposita		96.875	96.875
Finansielle anlægsaktiver i alt		<u>96.875</u>	<u>96.875</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>1.211.927</u>	<u>1.654.430</u>
Omsætningsaktiver			
Råvarer og hjælpematerialer		1.823.565	1.897.461
Fremstillede varer og handelsvarer		777.403	538.817
Varebeholdninger i alt		<u>2.600.968</u>	<u>2.436.278</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		932.654	994.288
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.083.980	856.208
Udskidte skatteaktiver		381.000	419.000
Andre tilgodehavender		232.316	280.837
Periodeafgrænsningsposter		96.543	0
Tilgodehavender i alt		<u>2.726.493</u>	<u>2.550.333</u>
Likvide beholdninger		1.170	78
Omsætningsaktiver i alt		<u>5.328.631</u>	<u>4.986.689</u>
Aktiver i alt		<u>6.540.558</u>	<u>6.641.119</u>

Balance 30. april

Passiver		2019	2018
Note		<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital			
	Virksomhedskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	371.044	234.464
	Egenkapital i alt	<u>871.044</u>	<u>734.464</u>
Gældsforpligtelser			
	Kreditinstitutter i øvrigt	0	10.716
	Gæld til pengeinstitutter	619.544	836.809
	Leasingforpligtelser	0	264.082
5	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>619.544</u>	<u>1.111.607</u>
5	Kortfristet del af langfristet gæld	491.758	421.716
	Gæld til pengeinstitutter	1.805.503	1.827.801
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	746.568	1.109.155
	Anden gæld	2.006.141	1.436.376
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>5.049.970</u>	<u>4.795.048</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>5.669.514</u>	<u>5.906.655</u>
	Passiver i alt	<u>6.540.558</u>	<u>6.641.119</u>

- 1 Usikkerhed om going concern**
- 2 Usikkerhed ved indregning eller måling**
- 6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**
- 7 Eventualposter**

Noter

1. Usikkerhed om going concern

Selskabets likviditet har også i indeværende regnskabsår været stram og ledelsen har som følge heraf fortsat tilpasningen af omkostningsstrukturen til selskabets fremtidige aktivitetsniveau og forventer, at selskabet som følge heraf samt en bedring af markedssituationen, i det kommende regnskabsår vil have tilstrækkelig likviditet til den forventede drift for det kommende regnskabsår.

Selskabets ledelse har været i dialog med selskabets bankforbindelse, som har tilkendegivet fortsat at ville stille de givne kreditfaciliteter til rådighed for det kommende år, såfremt selskabet realiserer og rapporterer positive likviditetsmæssige kvartalsresultater.

Ledelsen aflægger som følge heraf årsrapporten under forudsætning om going concern.

2. Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabet har aktiveret et skatteaktiv på t.kr. 381. Ledelsen forventer, at selskabet som følge af de omtalte forhold i note 1 vil være i stand til at udnytte skatteaktiverne fuldt ud indenfor en overskuelig fremtid i selskabet eller i den sambeskattede kreds af selskaber.

	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
3. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	3.168.616	2.890.290
Pensioner	319.825	310.684
Andre omkostninger til social sikring	103.463	90.614
	<u>3.591.904</u>	<u>3.291.588</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>13</u>	<u>13</u>
4. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>246.824</u>	<u>312.594</u>
	<u>246.824</u>	<u>312.594</u>

Noter

5. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 30/4 2019	Kortfristet del af lang- fristet gæld	Langfristet gæld 30/4 2019	Restgæld efter 5 år
Kreditinstitutter i øvrigt	10.716	10.716	0	0
Gæld til pengeinstitutter	836.544	217.000	619.544	0
Leasingforpligtelser	264.042	264.042	0	0
	1.111.302	491.758	619.544	0

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for pengeinstitut er der afgivet ejerpantebrev på t.kr. 1.500 i diverse maskiner med bogført værdi pr. 30. april 2019 på t.kr. 427.

Til sikkerhed for pengeinstitut er der afgivet ejerpantebrev på t.kr. 1.600 i driftsinventar og driftsmateriel, samt goodwill.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 2.642 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 4.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	2.601 t.kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	933 t.kr.
Driftsmidler og inventar, ikke omfattet af ovenstående ejerpantebrev	233 t.kr.
Goodwill og rettigheder	0 t.kr.

7. Eventualposter

Eventualaktiver

Selskabet har et negativt totalgrundlag for beregning af udskudt skat på t.kr. 3.929. Heraf har selskabets ledelse valgt at aktivere det indenfor 3-5 år forventede anvendte andel af underskud til fremførsel på i alt t.kr. 1.732, svarende til en skatteværdi på t.kr. 381.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med NTG Holding A/S, CVR-nr. 27 29 67 42 som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Noter

7. Eventualposter (fortsat) Sambeskatning (fortsat)

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 0 t.kr.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.