

# **DITLEVS SVEJSETEKNIK ApS**

Navervej 10  
8382 Hinnerup

Årsrapport  
1. oktober 2016 - 30. september 2017

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den**

**21/02/2018**

**Jonas Ditlevsen**  
**Dirigent**

**Indhold****Virksomhedsoplysninger**

|                              |   |
|------------------------------|---|
| Virksomhedsoplysninger ..... | 3 |
|------------------------------|---|

**Påtegninger**

|                         |   |
|-------------------------|---|
| Ledelsespåtegning ..... | 4 |
|-------------------------|---|

**Erklæringer**

|                                           |   |
|-------------------------------------------|---|
| Den uafhængige revisors erklæringer ..... | 5 |
|-------------------------------------------|---|

**Ledelsesberetning**

|                         |   |
|-------------------------|---|
| Ledelsesberetning ..... | 8 |
|-------------------------|---|

**Årsregnskab**

|                                |   |
|--------------------------------|---|
| Anvendt regnskabspraksis ..... | 9 |
|--------------------------------|---|

|                         |    |
|-------------------------|----|
| Resultatopgørelse ..... | 13 |
|-------------------------|----|

|               |    |
|---------------|----|
| Balance ..... | 14 |
|---------------|----|

|                            |    |
|----------------------------|----|
| Egenkapitalopgørelse ..... | 16 |
|----------------------------|----|

|             |    |
|-------------|----|
| Noter ..... | 17 |
|-------------|----|

# Virksomhedsoplysninger

|                        |                                                                                                                                                    |
|------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Virksomheden</b>    | DITLEVS SVEJSETEKNIK ApS<br>Navervej 10<br>8382 Hinnerup<br><br>CVR-nr: 34706573<br>Regnskabsår: 01/10/2016 - 30/09/2017                           |
| <b>Bankforbindelse</b> | Nordea Bank Danmark A/S<br>Skt. Clemens Torv 2-6<br>8000 Århus C                                                                                   |
| <b>Revisor</b>         | RISSKOV REVISION STATSAUTORISERET REVISIONSAKTIESELSKAB<br>Brunbjergvej 3<br>8240 Risskov<br>DK Danmark<br>CVR-nr: 31574994<br>P-enhed: 1014531323 |

# Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2016/2017 for Ditlevs Svejseteknik ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 – 30. september 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hinnerup, den 14/02/2018

## Direktion

Jesper Bentley Ditlevsen

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i DITLEVS SVEJSETEKNIK ApS

## Revisionspåtegning på årsregnskabet

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for DITLEVS SVEJSETEKNIK ApS for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance 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 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 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". 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.

### Fremhævelse af forhold i regnskabet

Selskabet har i forbindelse med hensættelse til udskudt skat medregnet skatteværdien af fremførselsberettigede underskud. Værdien heraf er et udskudt skatteaktiv på 360.620 kr. Indregning og måling af dette skatteaktiv er baseret på ledelsens vurdering af selskabets forventede skattemæssige indtjening indenfor de næste 1-5 år. I sin vurdering af skatteaktivet har ledelsen bl.a. vurderet den fremtidige aktivitet i selskabet. Det er ledelsens vurdering, at selskabets drift fremadrettet vil medføre positive resultater i de kommende regnskabsår. Det er derfor ledelsens vurdering, at værdien af det udskudte skatteaktiv vil kunne realiseres inden for en tidshorizont på maksimalt 5 år. Da værdien af det udskudte skatteaktiv baserer sig på forventninger til fremtiden, er der dog usikkerhed omkring værdien heraf.

### Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskabet

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 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 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.

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.

## **Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering**

### **Erklæringsforpligtelser i henhold til erklæringsbekendtgørelsen § 7, stk. 2**

Overtrædelse af selskabslovens regler om lån til medlemmer af ledelsen

Uden af det har påvirket vores konklusion gør vi opmærksom på, at selskabet har ydet lån til medlem af ledelsen i regnskabsåret. Dette er i strid med selskabslovens § 210, og ledelsen kan derfor ifalde ansvar. Selskabets tilgodehavende er indfriet efter statustidspunktet gennem udlodning af fordringen som løn.

#### Overtrædelse af momsloven og kildeskatteloven

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi oplyse, at ledelsen ikke har overholdt betalingsforpligtelser i forbindelse med betaling af selskabets momstilsvær, ligesom der ikke er sket rettidig indberetning af a-skat og arbejdsmarkedsbidrag i forbindelse med udlån til medlemmer af ledelsen, hvorfor ledelsen kan ifalde ansvar.

#### **Andre rapporteringsforpligtigelser**

Selskabets har tabt mere end halvdelen af sin egenkapital, hvorved selskabet er omfattet af selskabslovens kapitaltabsbestemmelser. Der henvises til omtalen i ledelsesberetningen.

Der er efter statustidspunktet foretaget kapitalforhøjelse ved kontant indbetaling. Ledelsen aflægger således årsrapporten under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift. Vi er enige med ledelsen i denne betragtning.

Risskov, 14/02/2018

Tore Christensen , mne19690

Statsautoriseret revisor

RISSKOV REVISION STATSAUTORISERET REVISIONSAKTIESELSKAB

CVR: 31574994

# Ledelsesberetning

## Hovedaktiviteter

Selskabets formål er at drive smedevirksomhed samt enhver i forbindelse hermed stående virksomhed.

## Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat kan ikke anses for tilfredsstillende, idet der i regnskabsåret er konstateret større tab på enkelte entreprisekontrakter.

Selskabet er i fortsat positiv vækst inden for såvel egenproduktion, totalløsninger samt montageopgaver. Selskabets ledelse forventer, på baggrund af ovenstående, et væsentligt forbedret resultat for det kommende regnskabsår.

## Selskabets finansielle stilling

Som følge af årets negative resultat er mere end halvdelen af selskabskapitalen tabt og selskabet er dermed omfattet af selskabslovens kapitaltabsbestemmelser. Efter statutidspunktet er selskabet tilført yderligere kapital gennem udvidelse af selskabskapitalen ved kontant indskud.

Under ovenstående forudsætninger aflægges årsrapporten under forudsætning af fortsat drift.

## Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Selskabet har i forbindelse med hensættelse til udskudt skat medregnet skatteværdien af fremførselsberettigede underskud. Værdien heraf er et udskudt skatteaktiv på 360.620 kr. Indregning og måling af dette skatteaktiv er baseret på ledelsens vurdering af selskabets forventede skattemæssige indtjening indenfor de næste 1-5 år. I sin vurdering af skatteaktivet har ledelsen bl.a. vurderet den fremtidige aktivitet i selskabet. Det er ledelsens vurdering, at selskabets drift fremadrettet vil medføre positive resultater i de kommende regnskabsår. Det er derfor ledelsens vurdering, at værdien af det udskudte skatteaktiv vil kunne realiseres inden for en tidshorisont på maksimalt 5 år. Da værdien af det udskudte skatteaktiv baserer sig på forventninger til fremtiden, er der dog usikkerhed omkring værdien heraf.

## Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ved regnskabsårets afslutning indgået aftale om indgåelse af samarbejde med en af selskabets nuværende samarbejdspartnere. I forbindelse hermed er der sket forhøjelse af selskabets kapital.

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke, ud over ovenstående, indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.



# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Der er foretaget tilvalg af enkelte regler i regnskabsklasse C. Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

## 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 og nedskrivninger.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

## RESULTATOPGØRELSEN

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af en sammentrækning af regnskabsposterne "nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger".

Nettoomsætningen ved salg af varer og tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen efter produktionsprincippet. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt fragt.

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

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger, pensioner og sociale bidrag vedrørende selskabets personale samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### Skat af årets resultat

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

## **BALANCEN**

### **Materielle anlægsaktiver**

Indretning af lejede lokaler, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar 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.

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

Indretning af lejede lokaler 5-10 år  
Produktionsanlæg og maskiner 5-20 år  
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5 år

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

### **Leasingkontrakter**

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing) indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til dagsværdien eller (hvis lavere) til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregningen af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente-fod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

### **Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, såfremt denne er lavere.

Såfremt de afholdte direkte projektkomkostninger med tillæg af skønnede færdiggørelsesomkostninger overstiger salgssummen inkl. fakturerbare ekstraarbejder, indregnes det forventede tab som passiv.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gæld afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af aconto- og forudbetalinger.

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

**Tilgodehavender**

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

**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

**Skyldig skat og udskudt skat**

Selskabet er omfattet af de danske regler om sambeskatning med moderselskabet Ditlevs Holding ApS og søsterselskabet Ditlevs Ejendomsselskab ApS. Datterselskabet indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor moderselskabet enten direkte eller indirekte opnår bestemmende indflydelse og frem til det tidspunkt, hvor moderselskabet ikke længere har bestemmende indflydelse.

Moderselskabet Ditlevs Holding ApS er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat til skattemyndighederne.

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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 nettorealisationsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

**Gældsforpligtelser**

Finansielle forpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

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

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

**Omregning af fremmed valuta**

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for

tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

# Resultatopgørelse 1. okt. 2016 - 30. sep. 2017

|                                                                            | Note | 2016/17<br>kr.   | 2015/16<br>kr.   |
|----------------------------------------------------------------------------|------|------------------|------------------|
| <b>Bruttofortjeneste/Bruttotab .....</b>                                   |      | <b>8.207.837</b> | <b>8.612.394</b> |
| Personaleomkostninger .....                                                | 1    | -8.076.486       | -7.253.633       |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver<br>..... |      | -531.258         | -325.748         |
| <b>Resultat af ordinær primær drift .....</b>                              |      | <b>-399.907</b>  | <b>1.033.013</b> |
| Andre finansielle indtægter .....                                          |      | 69.752           | 23.430           |
| Øvrige finansielle omkostninger .....                                      |      | -357.606         | -476.101         |
| <b>Ordinært resultat før skat .....</b>                                    |      | <b>-687.761</b>  | <b>580.342</b>   |
| Skat af årets resultat .....                                               | 2    | 151.124          | -182.146         |
| <b>Årets resultat .....</b>                                                |      | <b>-536.637</b>  | <b>398.196</b>   |
| <b>Forslag til resultatdisponering</b>                                     |      |                  |                  |
| Overført resultat .....                                                    |      | -536.637         | 398.196          |
| <b>I alt .....</b>                                                         |      | <b>-536.637</b>  | <b>398.196</b>   |

# Balance 30. september 2017

## Aktiver

|                                                           | Note | 2016/17<br>kr.    | 2015/16<br>kr.   |
|-----------------------------------------------------------|------|-------------------|------------------|
| Produktionsanlæg og maskiner .....                        |      | 2.503.672         | 2.699.327        |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar .....             |      | 752.033           | 123.402          |
| Indretning af lejede lokaler .....                        |      | 185.225           | 316.209          |
| <b>Materielle anlægsaktiver i alt .....</b>               |      | <b>3.440.930</b>  | <b>3.138.938</b> |
| <b>Anlægsaktiver i alt .....</b>                          |      | <b>3.440.930</b>  | <b>3.138.938</b> |
| Råvarer og hjælpematerialer .....                         |      | 284.799           | 291.640          |
| <b>Varebeholdninger i alt .....</b>                       |      | <b>284.799</b>    | <b>291.640</b>   |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser .....         |      | 4.309.767         | 2.713.130        |
| Igangværende arbejder for fremmed regning .....           | 3    | 1.270.774         | 1.135.978        |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....        |      | 353.599           | 260.875          |
| Andre tilgodehavender .....                               |      | 174.553           | 59.776           |
| Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse ..... | 4    | 188.432           | 115.367          |
| Periodeafgrænsningsposter .....                           |      | 12.142            | 36.825           |
| <b>Tilgodehavender i alt .....</b>                        |      | <b>6.309.267</b>  | <b>4.321.951</b> |
| Likvide beholdninger .....                                |      | 672.791           | 1.200.094        |
| <b>Omsætningsaktiver i alt .....</b>                      |      | <b>7.266.857</b>  | <b>5.813.685</b> |
| <b>Aktiver i alt .....</b>                                |      | <b>10.707.787</b> | <b>8.952.623</b> |

# Balance 30. september 2017

## Passiver

|                                                                                      | Note     | 2016/17<br>kr.    | 2015/16<br>kr.   |
|--------------------------------------------------------------------------------------|----------|-------------------|------------------|
| Registreret kapital mv. ....                                                         |          | 100.000           | 100.000          |
| Overført resultat .....                                                              |          | -84.971           | 451.666          |
| <b>Egenkapital i alt .....</b>                                                       |          | <b>15.029</b>     | <b>551.666</b>   |
| Hensættelse til udskudt skat .....                                                   |          | 21.117            | 172.241          |
| <b>Hensatte forpligtelser i alt .....</b>                                            |          | <b>21.117</b>     | <b>172.241</b>   |
| Gæld til banker .....                                                                |          | 1.036.134         | 753.816          |
| <b>Langfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>                                   | <b>5</b> | <b>1.036.134</b>  | <b>753.816</b>   |
| Gæld til banker .....                                                                |          | 3.546.645         | 2.097.258        |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser .....                                       |          | 4.304.827         | 1.182.254        |
| Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til<br>social sikring ..... |          | 1.784.035         | 4.195.388        |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>                                   |          | <b>9.635.507</b>  | <b>7.474.900</b> |
| <b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>                                                |          | <b>10.671.641</b> | <b>8.228.716</b> |
| <b>Passiver i alt .....</b>                                                          |          | <b>10.707.787</b> | <b>8.952.623</b> |

# Egenkapitalopgørelse 1. okt. 2016 - 30. sep. 2017

|                           | <b>Registreret<br/>kapital<br/>mv.<br/>kr.</b> | <b>Overført<br/>resultat<br/>kr.</b> | <b>I alt<br/>kr.</b> |
|---------------------------|------------------------------------------------|--------------------------------------|----------------------|
| Egenkapital, primo .....  | 100.000                                        | 451.666                              | 551.666              |
| Betalt udbytte .....      | 0                                              | 0                                    | 0                    |
| Årets resultat .....      | 0                                              | -536.637                             | -536.637             |
| Egenkapital, ultimo ..... | 100.000                                        | -84.971                              | 15.029               |



# Noter

## 1. Personaleomkostninger

|                                       | <b>2016/17</b>   | <b>2015/16</b>   |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
|                                       | <b>kr.</b>       | <b>kr.</b>       |
| Løn og gager                          | 6.412.115        | 5.715.169        |
| Pensionsbidrag                        | 823.315          | 686.765          |
| Andre omkostninger til social sikring | 841.056          | 851.699          |
|                                       | <b>8.076.486</b> | <b>7.253.633</b> |

Antal ansatte i virksomheden 2016/17 - 13

Antal ansatte i virksomheden 2015/16 - 12

## 2. Skat af årets resultat

|                         | <b>2016/17</b>  | <b>2015/16</b> |
|-------------------------|-----------------|----------------|
|                         | <b>kr.</b>      | <b>kr.</b>     |
| Aktuel skat             | 0               | -15.915        |
| Ændring af udskudt skat | -151.124        | 198.061        |
|                         | <b>-151.124</b> | <b>182.146</b> |

## 3. Igangværende arbejder for fremmed regning

|                                          | <b>2016/17</b>   | <b>2015/16</b>   |
|------------------------------------------|------------------|------------------|
|                                          | <b>kr.</b>       | <b>kr.</b>       |
| Igangværende arbejde for fremmed regning | 4.961.736        | 1.135.978        |
| A conto fakturering                      | -3.690.962       | 0                |
|                                          | <b>1.270.774</b> | <b>1.135.978</b> |

#### 4. Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

|                   | 2016/17<br>kr. | 2015/16<br>kr. |
|-------------------|----------------|----------------|
| Saldo primo       | 115.367        | -40.982        |
| Årets tilgang     | 270.451        | 142.512        |
| Årets indbetaling | -232.324       | 0              |
| Årets forrentning | 34.938         | 13.827         |
|                   | <b>188.432</b> | <b>115.367</b> |

Der har i årets løb været et ulovligt mellemværende med selskabets direktion. Selskabets tilgodehavende er indfriet efter regnskabsårets udløb ved udlodning af fordringen som løn. Der er sket forrentning af mellemværendet i henhold til gældende lovgivning om forrentning af ulovlige lån.

#### 5. Langfristede gældsforpligtelser i alt

|                      | Gæld i alt<br>ultimo<br>kr. | Afdrag næste<br>år<br>kr. | Langfristet<br>andel<br>kr. | Restgæld<br>efter 5 år<br>kr. |
|----------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|-------------------------------|
| Kreditinstitutter    | 669.640                     | 174.500                   | 495.140                     | 0                             |
| Leasingforpligtelser | 643.928                     | 102.934                   | 540.994                     | 0                             |
|                      | <b>1.313.568</b>            | <b>277.434</b>            | <b>1.036.134</b>            | <b>0</b>                      |

#### 6. Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har indregnet udskudt skat af selskabets skattemæssige underskud til fremførsel. Værdien udgør et aktiv på 360.620 kr. Værdien er indregnet i selskabets samlede hensættelser vedrørende udskudt skat. Indregning og måling af dette skatteaktiv er baseret på ledelsens vurdering af selskabets forventede skattemæssige indtjening indenfor de næste 1-5 år. I sin vurdering af skatteaktivet har ledelsen bl.a. vurderet den fremtidige aktivitet i selskabet. Det er ledelsens vurdering, at selskabet vil opnå positive resultater i de kommende regnskabsår.

Det er derfor ledelsens vurdering, at værdien af det beregnede skatteaktiv vil kunne realiseres inden for en tidshorisont på maksimalt 5 år. Da værdien af det udskudte skatteaktiv baserer sig på forventninger til fremtiden, er der dog usikkerhed omkring værdien heraf.

## 7. Oplysning om eventualforpligtelser

Virksomheden har påtaget sig følgende kontraktlige forpligtelser:

Leasingkontrakter 1. november 2016 med udløb efter 5 år. Årlig leasingydelse udgør 67.824 kr.  
Leasingkontrakter 1. december 2016 med udløb efter 5 år. Årlig leasingydelse udgør 37.764 kr.  
Leasingkontrakter 1. januar 2017 med udløb efter 5 år. Årlig leasingydelse udgør 22.260 kr.

Selskabet er sambeskattet med modervirksomheden Ditlevs Holding ApS og søsterselskabet Ditlevs Ejendomsselskab ApS. Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Ditlevs Holding ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen.

Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Selskabet har indgået aftale om leje af kontor- og lagerlokaler. Aftalen er indgået med søsterselskabet Ditlevs Ejendomsselskab ApS. Lejemålet har et opsigelsesvarsel på 6 måneder svarende til en leje på 126.000 kr.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2017 udgør 752.033 kr. er finansieret ved finansiel leasing. Leasingforpligtelsen er pr. 30. september 2017 opgjort til 643.928 kr. incl. restværdi og indregnet som en gældsforpligtelse i balancen. Leasinggiver har ejendomsret til de leasede aktiver.

I forbindelse med udlodning af tilgodehavende fordring hos medlemmer af ledelsen via løn opstår en forpligtelse for selskabet til indbetaling af a-skat og arbejdsmarkedsbidrag. Forpligtelsen er opgjort til 197.386 kr.

## 8. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankengagement med Nordea Bank Danmark A/S er stillet virksomhedspant 1.500.000 kr. med sikkerhed i simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser, lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer, driftsinventar og driftsmateriel, drivmidler og andre hjælpesoffer, goodwill, domænenavne og rettigheder i henhold til patentloven, varemærkeloven, designloven, brugsmodelloven, mønsterloven, ophavsloven og lov om beskyttelse af halvlederprodukters udformning (topografi).

Den regnskabsmæssige værdi af driftsmidler, simple fordringer og lagre af råvarer mv. udgør pr. 30. september 2017 9.017.434 kr. Heraf udgør tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser 4.309.767 kr. Disse er overdraget til factoringsarrangement med Norda Finans Danmark A/S og er pr. 30. september 2017 belånt med 3.269.211 kr. Såvel tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser som belåning via factoring er indregnet i balancen under henholdsvis aktiver og passiver.

Virksomheden har stillet alm. håndværkergaranti overfor selskabets kunder.

Selskabet har, i henhold til AB92 §6, afgivet sikkerhed gennem selskabets bankforbindelse via bankgaranti, stor 340.500 kr., vedr. indgåede entreprisekontrakter. Til afdækning af denne sikkerhed har selskabet deponeret 340.500 kr. på spærret konto i Nordea Bank Danmark A/S.

Selskabets bankforbindelse har efter statustidspunktet stillet bankgaranti, stor 867.059 kr. vedr. entreprisekontrakter indgået før 30.09.2017. Vækstfonden har i forbindelse hermed ydet vækstkaution, max. 2.000.000 kr. vedr. entreprisekontrakt, begrænset til max. 514.000 kr.

## 9. Oplysning om ejerskab

### Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende kapitalejere med mere end 5% af kapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Ditlevs Holding, Hinnerup.  
Bunk Ditlevsen Holding ApS, Hasselager.